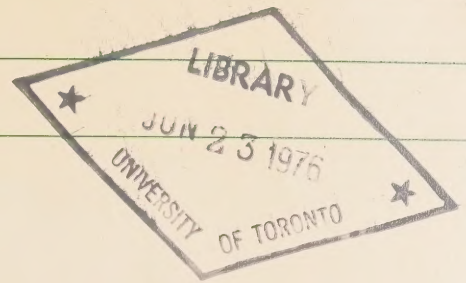


Government
Publication

Budget Papers

May 25, 1976



CAI
FNI
-76B76



Dep't of
Finance

Finances

Budget Papers

Contents

- A Notices of Ways and Means Motions
- B Statement of Financial Transactions
- C Capital Cost Allowances
- D Charities under the Income Tax Act
- E Supplementary Information

CAI

FNI

- 76 B 76



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

<https://archive.org/details/31761115551681>

Budget Paper A

Notices of Ways

and Means Motions

Notice of Ways and Means Motion

Customs Tariff

Notice of Ways and Means Motion

Customs Tariff

The following is a summary of the proposed changes to the Customs Tariff, as set forth in the Notice of Ways and Means Motion. The proposed changes are intended to simplify the tariff structure and to provide for more uniformity in the treatment of goods imported into the United States. The proposed changes are as follows:

1. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
2. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
3. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
4. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
5. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
6. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
7. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
8. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
9. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.
10. The proposed changes will eliminate the distinction between "duty-free" and "duty-free" goods, and will treat all goods as "duty-free" goods.

Notice of Ways and Means Motion Customs Tariff

1. That Schedule A to the *Customs Tariff* be amended by striking out tariff items 704-1, 707-1, 800-1, 805-1, 810-1, 825-1, 835-1, 1001-1, 1805-1, 2000-1, 2100-1, 2200-1, 2500-1, 4505-1, 4600-1, 5100-1, 6300-1, 6400-1, 6500-1, 6505-1, 6600-1, 6605-1, 6610-1, 6700-1, 8704-1, 8706-1, 8717-1, 8720-1, 8722-1, 8728-1, 8901-1, 9001-1, 9002-1, 9004-1, 9010-1, 9015-1, 9021-1, 9030-1, 9032-1, 9100-1, 9210-1, 9800-1, 10525-2, 11300-1, 12100-1, 12200-1, 12600-1, 12900-1, 13400-1, 13405-1, 13410-1, 13415-1, 13420-1, 13425-1, 13430-1, 13435-1, 13440-1, 13445-1, 13500-1, 13505-1, 13600-1, 13650-1, 13700-1, 13705-1, 14000-1, 15205-1, 15215-1, 16101-1, 16102-1, 18702-1, 22001-1, 22001-2, 22003-1, 22005-1, 22800-1, 23215-1, 23400-1, 28700-1, 28900-1, 28900-2, 32305-1, 32603-1, 32606-1, 32700-1, 32800-1, 35405-1, 35410-1, 41400-1, 41405-1, 41500-1, 41535-1, 42505-1, 42520-1, 42525-1, 42903-1, 42907-1, 42907-2, 42908-1, 43115-1, 43120-1, 43135-1, 43140-1, 43200-1, 43205-1, 43210-1, 43300-1, 43829-1, 44034-1, 44405-1, 44500-1, 44502-1, 44503-1, 44504-1, 44520-1, 44606-1, 44900-1, 45100-1, 45110-1, 45116-1, 46205-1, 46210-1, 46300-1, 46305-1, 46310-1, 51100-1, 51105-1, 51110-1, 51115-1, 51120-1, 51400-1, 59730-1, 62200-2, 62200-3, 65500-1, 65505-1, 65510-1, 65811-1, 92936-1, 92937-1, 92938-1, 92939-1, 92940-1, 92941-1, 92942-1, 92942-4, 92943-1, 92944-1 and 93402-1, and the enumerations of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
Meats, fresh, n.o.p.:							
704-1	Pork	Free	Free	5 cts.	0.50 ct.	0.50 ct.	5 cts.
707-1	Edible meat offal of all animals	Free	Free	5 cts.	0.5 ct.	0.5 ct.	5 cts.
800-1	Canned beef	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
805-1	Canned pork	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	35 p.c.
810-1	Canned hams	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
825-1	Canned meats, n.o.p.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
835-1	Extracts of meat and fluid beef, not medicated	Free	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
Meats, prepared or preserved, other than canned:							
1001-1	Bacon, hams, shoulders and other pork	Free	Free	5 cts.	Free	1 3/4 cts.	5 cts.
1805-1	Peanut butter	2 cts.	2 cts.	7 cts.	3 cts.	4 cts.	7 cts.
2000-1	Cocoa paste or "liquor" and chocolate paste or "liquor" not sweetened, in blocks or cakes	Free	Free	5 cts.	1 ct.	1 ct.	5 cts.
2100-1	Cocoa paste or "liquor" and chocolate paste or "liquor" sweetened, in blocks or cakes, not less than two pounds in weight	1 ct.	1 ct.	5 1/2 cts.	2 cts.	2 cts.	5 1/2 cts.
2200-1	Preparations of cocoa or chocolate in powder form	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
2500-1	Chicory, kiln dried, roasted or ground	Free	Free	5 cts.	1 ct.	1 ct.	5 cts.
4505-1	Prepared cereal foods, in packages not exceeding twenty-five pounds weight each	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.
4600-1	Prepared cereal foods, n.o.p.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
5100-1	Pot, pearl, rolled, roasted or ground barley	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
6300-1	Rice, cleaned per one hundred pounds When in packages weighing two pounds each, or less, the weight of such packages to be included in the weight for duty.	25 cts.	25 cts.	\$1.00	50 cts.	50 cts.	\$1.00
6400-1	Sago and tapioca	Free	Free	27 1/2 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.
6500-1	Biscuits, not sweetened	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
6505-1	Special dietary breads and biscuits under regulations of the Department of National Health and Welfare	Free	Free	10 p.c.	Free	5 p.c.	10 p.c.
6600-1	Biscuits, sweetened	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6605-1	Biscuits, sweetened or unsweetened, valued at not less than 20 cents per pound, said value to be based on the net weight and to include the value of the usual retail package	Free	7 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6610-1	Pretzels	Free	7 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	12 1/2 p.c.	30 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
6700-1	Macaroni and vermicelli, containing no egg or other added ingredients per one hundred pounds	Free	30 cts.	\$1.50	Free	62 1/2 cts. \$1.50
	When in packages weighing two pounds each, or less, the weight of such packages to be included in the weight for duty.					
	Vegetables, fresh, in their natural state, the weight of the packages to be included in the weight for duty:					
8704-1	Beets per pound	Free	1 ct. or Free	1 ct. or Free	Free	1 ct. or 10 p.c.
	In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 26 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.					
8706-1	Cabbage per pound	Free	9/10 ct. or Free	9/10 ct. or Free	Free	Free or 9/10 ct. or 10 p.c.
	In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 30 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.					
8717-1	Onions, n.o.p. per pound	Free	1 1/2 cts. or Free	1 1/2 cts. or Free	Free	1 1/2 cts. or 10 p.c.
	In any 12 months period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 44 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.					

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
8720-1	Peas, green per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 12 weeks, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	2 cts. or Free	Free	2 cts. or 10 p.c. or Free	2 cts. or 10 p.c. or Free
8722-1	Rhubarb per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 10 weeks, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	1/2 ct. or Free	Free	1/2 ct. or 10 p.c.	1/2 ct. or 10 p.c.
8728-1	Green onions per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 44 weeks which may be divided into two separate periods, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	1 1/2 cts. or Free	Free	1 1/2 cts. or 5 p.c.	1 1/2 cts. or 10 p.c.
8901-1	Asparagus Vegetables, prepared, in air-tight cans or other air-tight containers, the weight of the containers to be included in the weight for duty:	7 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9001-1	Asparagus Vegetables, frozen:	15 p.c.	17 1/2 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9002-1	Brussels sprouts	15 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9004-1	N.o.p.	10 p.c.	15 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
9010-1	Vegetables, dried, desiccated, or dehydrated, including vegetable flour, n.o.p.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
9015-1	Vegetables, pickled or preserved in salt, brine, oil or in any other manner, n.o.p.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9021-1	Tomato juice	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
9030-1	Potatoes, pre-cooked, without admixture beyond the addition of preser- vatives, in powder, flake or granular form	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
9032-1	Potatoes, pre-cooked, with admixture beyond the addition of preservatives .	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.
9100-1	Soups, soup rolls, tablets, cubes, or other soup preparations, n.o.p.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9210-1	Fruits, fresh, in their natural state, the weight of the packages to be included in the weight for duty: Raspberries and loganberries per pound In any 12 month period ending 31st March, the specific duty shall not be maintained in force in excess of 6 weeks, and the Free rate shall apply whenever the specific duty is not in effect.	Free	2 cts. or Free	2 cts. or Free	Free	2 cts. or 10 p.c.	2 cts. or 10 p.c.
9800-1	Bananas per one hundred pounds	Free	Free	\$1.00	Free	50 cts.	\$1.00
10525-2	Melons, pickled or preserved in salt, brine, oil, or any other manner, n.o.p. . .	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
11300-1	Cocoanut, desiccated, sweetened or not per pound	Free	Free	6 cts.	Free	1 ct.	6 cts.
12100-1	Fish preserved in oil, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
12200-1	Herring (not including kippered herring in sealed containers) packed in oil or otherwise, in sealed containers	5 p.c.	5 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
12600-1	Clams in sealed containers	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	40 p.c.
12900-1	Crabs in sealed containers	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	40 p.c.
13400-1	Sugar, n.o.p., under such regulations as the Minister may prescribe, When not exceeding seventy-six degrees of polarization per one hundred pounds	Free	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.
			50.224	70.851	20.627	70.851	70.851
	When exceeding seventy-six degrees but not exceeding seventy-seven degrees per one hundred pounds	Free	52.566	73.213	20.647	73.213	73.213
	When exceeding seventy-seven degrees but not exceeding seventy-eight degrees per one hundred pounds	Free	54.907	75.574	20.667	75.574	75.574
	When exceeding seventy-eight degrees but not exceeding seventy-nine degrees per one hundred pounds	Free	57.249	77.936	20.687	77.936	77.936
	When exceeding seventy-nine degrees but not exceeding eighty degrees per one hundred pounds	Free	59.591	80.298	20.707	80.298	80.298
	When exceeding eighty degrees but not exceeding eighty-one degrees per one hundred pounds	Free	61.932	82.659	20.727	82.659	82.659
	When exceeding eighty-one degrees but not exceeding eighty-two degrees per one hundred pounds	Free	64.274	85.021	20.747	85.021	85.021
	When exceeding eighty-two degrees but not exceeding eighty-three degrees per one hundred pounds	Free	66.616	87.383	20.767	87.383	87.383

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
			Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.
13400-1 (Cont'd)	When exceeding eighty-three degrees but not exceeding eighty-four degrees . . per one hundred pounds	Free	69.183	90.040	20.857	90.040	90.040
	When exceeding eighty-four degrees but not exceeding eighty-five degrees . . . per one hundred pounds	Free	71.750	92.697	20.947	92.697	92.697
	When exceeding eighty-five degrees but not exceeding eighty-six degrees . . . per one hundred pounds	Free	74.317	95.353	21.036	95.353	95.353
	When exceeding eighty-six degrees but not exceeding eighty-seven degrees . . . per one hundred pounds	Free	76.884	98.010	21.126	98.010	98.010
	When exceeding eighty-seven degrees but not exceeding eighty-eight degrees . . per one hundred pounds	Free	79.451	\$1.00963	21.512	\$1.00963	\$1.00963
	When exceeding eighty-eight degrees but not exceeding eighty-nine degrees . . per one hundred pounds	Free	82.018	\$1.03915	21.897	\$1.03915	\$1.03915
	When exceeding eighty-nine degrees but not exceeding ninety degrees per one hundred pounds	Free	84.585	\$1.07457	22.872	\$1.07457	\$1.07457
	When exceeding ninety degrees but not exceeding ninety-one degrees per one hundred pounds	Free	87.152	\$1.11000	23.848	\$1.11000	\$1.11000
	When exceeding ninety-one degrees but not exceeding ninety-two degrees . . . per one hundred pounds	Free	89.719	\$1.14542	24.823	\$1.14542	\$1.14542
	When exceeding ninety-two degrees but not exceeding ninety-three degrees . . per one hundred pounds	Free	92.286	\$1.18085	25.799	\$1.18085	\$1.18085

Tariff Item	British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
			General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
		Cts.	Cts.	Cts.	Cts.	Cts.
13400-1 (Cont'd)	When exceeding ninety-three degrees but not exceeding ninety-four degrees . . . per one hundred pounds	Free	\$1.21627	26.762	\$1.21627	\$1.21627
	When exceeding ninety-four degrees but not exceeding ninety-five degrees . . . per one hundred pounds	Free	\$1.25170	27.737	\$1.25170	\$1.25170
	When exceeding ninety-five degrees but not exceeding ninety-six degrees . . . per one hundred pounds	Free	\$1.28712	28.712	\$1.28712	\$1.28712
	When exceeding ninety-six degrees but not exceeding ninety-seven degrees . . . per one hundred pounds	Free	\$1.32255	29.688	\$1.32255	\$1.32255
	When exceeding ninety-seven degrees but not exceeding ninety-eight degrees . . per one hundred pounds	Free	\$1.35798	30.664	\$1.35798	\$1.35798
	When exceeding ninety-eight degrees but not exceeding ninety-nine degrees . . per one hundred pounds	Free	\$1.47606	31.64	\$1.47606	\$1.47606
	When exceeding ninety-nine degrees but less than ninety-nine and five-tenths degrees	Free	\$1.47606	35.606	\$1.47606	\$1.47606
	Sugar, when of a polarization of ninety-nine and five-tenths degrees or more; soft sugars such as brown, yellow or golden sugar; icing sugar; all the fore- going under such regulations as the Minister may prescribe	80 cts.	\$1.60	\$1.09	\$1.89	\$1.89
	Sugar, for use in the manufacture of wine	0.8 ct.	\$1.60	\$0.109	\$0.189	\$1.89
13410-1						
13415-1						

Tariff Item		Rates in Effect Prior to February 20, 1973				
		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
13420-1	Invert sugar, and syrups being the product of the sugar cane or beet, and all imitations thereof or substitutes therefor, in which the percentage of the total of reducing sugars after inversion is seventy-five per cent or greater of the total solids by weight, not including syrups in receptacles where the gross weight of the receptacle and contents does not exceed sixty pounds: When the total of reducing sugars after inversion is equivalent to not more than sixty-five per cent by weight of the total syrup per one hundred pounds	50 cts.	75 cts.	\$1.00	68 cts.	\$1.23
	Plus, for each additional one per cent or fraction thereof in excess of sixty-five per cent by weight of the total syrup . . . per one hundred pounds	0.75 ct.	1 ct.	1.5 cts.	Various	Various
13425-1	Syrups, the product of the sugar cane, in which the percentage of the total of reducing sugars after inversion is less than seventy-five per cent of the total solids by weight per gallon	Free	Free	1.5 cts.	Free Various	1 ct. Various 1 1/2 cts. Various
13430-1	Syrups, the product of the sugar beet, in which the percentage of the total of reducing sugars after inversion is less than seventy-five per cent of the total solids by weight per gallon	1 ct.	1 ct.	7 cts.	1 ct. Various	7 cts. Various
13435-1	Concentrated sugar cane juice, partly inverted, of the kind known as fancy molasses, for human consumption only per gallon	Free	1 ct.	1.5 cts.	Free	1 ct. 1 1/2 cts.
13440-1	Molasses powder, without admixture or with added colouring or anti-caking agent per one hundred pounds	25 cts.	30 cts.	50 cts.	35 cts.	45 cts. 50 cts.
13445-1	Syrups, the product of the sugar cane or beet, and all imitations thereof or substitutes therefor, n.o.p. per gallon	3.5 cts.	4.5 cts.	7 cts.	5 cts.	6 1/2 cts. 7 cts.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
Fruit juices and fruit syrups, n.o.p., namely:						
15205-1	Pineapple juice	Free	Free	25 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
15215-1	Dehydrated citrus fruit juices with or without stabilizers or sugar	Free	Free	25 p.c.	2 1/2 p.c.	25 p.c.
Perfumed spirits, bay rum, cologne and lavender waters, lotions, hair, tooth and skin washes, and other toilet preparations containing spirits of any kind:						
16101-1	When in bottles or flasks containing not more than four ounces each	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	20 p.c.	50 p.c.
16102-1	When in bottles, flasks or other packages, containing more than four ounces each but not more than, per gallon	15 p.c. \$2.00	15 p.c.	50 p.c.	25 p.c. \$2.00	50 p.c.
18702-1	Films which otherwise would be classified under tariff item 18700-1	Free	12 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	30 p.c.
22001-1	All medicinal and pharmaceutical preparations, compounded of more than one substance, whether or not containing alcohol, including patent and proprietary preparations, tinctures, pills, powders, troches, lozenges, filled capsules, tablets, syrups, cordials, bitters, anodynes, tonics, plasters, liniments, salves, ointments, pastes, drops, waters, essences and oils	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
22001-2	Any article in this item containing more than forty per cent of proof spirit shall be rated for duty at per gallon and	\$1.50 15 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$2.00 25 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$2.00 25 p.c.
	Sulfamethylthiadiazole, in tablet form	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
22003-1	Drugs, n.o.p.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
22005-1	Drugs, n.o.p., of a kind not produced in Canada	Free	10 p.c.	25 p.c.	Free	25 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
22800-1	Soap powders, powdered soap, mineral soap, and soap, n.o.p.	10 p.c.	10 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.
23215-1	Gelatine, edible	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.
23400-1	Perfumery, including toilet preparations, non-alcoholic, namely: hair oils, tooth and other powders and washes, pomatums, pastes and all other perfumed preparations, n.o.p., used for the hair, mouth or skin	15 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
28700-1	All tableware of china, porcelain, semi-porcelain or white granite, but not to include tea-pots, jugs and similar articles of the type commonly known as earthenware	Free	15 p.c.	35 p.c.	Free	20 p.c.
28900-1	Baths, bathtubs, basins, closets, closet seats and covers, closet tanks, lavatories, urinals, sinks and laundry tubs of earthenware, stone, cement, clay or other material, n.o.p.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
28900-2	Baths, bathtubs, urinals, sinks and laundry tubs of earthenware, stone, cement, clay or other material, n.o.p.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
32305-1	Mirrors of glass, bevelled or not, and framed or not, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.
32603-1	Demijohns or carboys, bottles, flasks, phials, jars and balls, of glass, not cut, n.o.p.; lamp chimneys of glass, n.o.p.; decanters and machine-made tumblers of glass, not cut nor decorated, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
32606-1	Glass tableware, n.o.p., and illuminating glassware, n.o.p.	10 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	10 p.c.	20 p.c.
32700-1	Spectacles; eyeglasses, and ground or finished spectacle or eyeglass lenses, n.o.p.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.
32800-1	Spectacle and eyeglass frames and parts thereof, n.o.p.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	15 p.c.	15 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
35405-1	Kitchen or household hollow-ware of aluminum, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
35410-1	Kitchen or household hollow-ware of nickel, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
41400-1	Typewriters	Free	15 p.c.	25 p.c.	Free	20 p.c.	25 p.c.
41405-1	Parts of typewriters	Free	5 p.c.	25 p.c.	Free	7 1/2 p.c.	25 p.c.
41500-1	Electric vacuum cleaners and attachments therefor; hand vacuum cleaners; and complete parts of all the foregoing, including suction hose, n.o.p.	5 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	5 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
41535-1	Carpet sweepers	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
42505-1	Power lawn mowers, self-propelled or not, whether or not containing the power unit	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.
42520-1	Air-cooled internal combustion engines of greater than one and one-half horsepower rating, and parts thereof; parts of power lawn mowers; all the foregoing for use in the manufacture or repair of power lawn mowers	5 p.c.	7 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.	5 p.c.	10 p.c.	32 1/2 p.c.
42525-1	Air-cooled internal combustion engines of not greater than one and one-half horsepower rating, and parts thereof, when for use in the manufacture or repair of power lawn mowers	Free	7 1/2 p.c.	30 p.c.	Free	10 p.c.	30 p.c.
42903-1	Cutlery of iron or steel, plated or not: Penknives, jack-knives and pocket knives of all kinds	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42907-1	Razors and complete parts thereof; razor blades, n.o.p.	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42907-2	Razors and complete parts thereof, n.o.p.	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.

Rates in Effect Prior to
February 20, 1973

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
42908-1	Safety razor blades	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43115-1	Web saws and parts thereof	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43120-1	Adzes, anvils, vises, cleavers, hatchets, saws, augers, bits, drills, screwdrivers, planes, spokeshaves, chisels, mallets, metal wedges, wrenches, sledges, hammers, crowbars, cantdogs, and track tools, picks, mattocks, and eyes or polls for the same	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43135-1	Measuring rules and tapes of all kinds	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43140-1	Files and rasps	Free	15 p.c.	35 p.c.	Free	17 1/2 p.c.	35 p.c.
43200-1	Hollow-ware, of iron or steel, coated or not, n.o.p.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43205-1	Kitchen and dairy hollow-ware of iron or steel, coated with tin, including cans for shipping milk or cream, not painted, japanned or decorated	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43210-1	Hollow-ware, of iron or steel, coated with vitreous enamel	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
43300-1	Baths, bathtubs, basins, closets, lavatories, urinals, sinks, and laundry tubs of iron or steel, coated or not	5 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43829-1	Parts, n.o.p., electro-plated or not, whether finished or not, for automobiles, motor vehicles, electric trackless trolley buses, fire fighting vehicles, ambulances and hearses, or chassis enumerated in tariff items 42400-1 and 43803-1, including engines, but not including ball or roller bearings, wireless receiving sets, die castings of zinc, electric storage batteries, parts of wood, tires and tubes or parts of which the component material of chief value is rubber	Free	12 1/2 p.c.	35 p.c.	Free	15 p.c.	35 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
43901-1	<i>Tricycles which otherwise would be classified under tariff item 43900-1</i>	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
44034-1	Trawls, trawling spoons, fly hooks, hooks, sinkers, swivels, bait, sportsmen's fishing reels, fishing rods, and fishing tackle, n.o.p.	Free	15 p.c.	30 p.c.	Free	17 1/2 p.c.
44405-1	Gas, coal oil or other lighting fixtures and appliances, n.o.p., including tips, burners, collars and galleries; gas mantles and incandescent gas burners; complete parts of all the foregoing	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
44500-1	Electric light fixtures and appliances, n.o.p., and complete parts thereof . . .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.
44502-1	Electric head, side and tail lights, n.o.p.; electric torches or flashlights and complete parts therefor	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.
44503-1	Fluorescent and high intensity discharge ballasts, which otherwise would be classified under tariff item 44500-1	17 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.
44504-1	Electric arc lamps and incandescent electric light lamps, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
44520-1	Electric sad irons and complete parts thereof	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
44606-1	Steel bicycle rims, not enamelled nor plated	Free	12 1/2 p.c.	35 p.c.	Free	17 1/2 p.c.
44900-1	Steel wool, including steel wool impregnated with soap or in retail packages containing a cake of soap	Free	10 p.c.	20 p.c.	Free	15 p.c.
45100-1	Buckles, clasps, eyelets, hooks and eyes, dome, snap or other fasteners of iron, steel, brass or other metal, coated or not, n.o.p. (not being jewellery); parts of all the foregoing	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff
45110-1	Needles, of any material or kind, n.o.p.	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.
	Pins manufactured from wire of any metal:					
45116-1	N.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
46205-1	Cameras, n.o.p., of a class or kind made in Canada; complete parts thereof	7 1/2 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	7 1/2 p.c.	15 p.c.
46210-1	Cameras, n.o.p., of a class or kind not made in Canada; complete parts thereof	5 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	5 p.c.	15 p.c.
46300-1	Still picture projectors, and slides and film strips therefor, n.o.p.	Free	10 p.c.	25 p.c.	Free	15 p.c.
46305-1	Motion picture projectors, arc lamps for motion picture work, motion picture or theatrical spot lights, light effect machines, portable motion picture projectors with or without sound equipment; electric rectifiers or generators designed for use with motion picture projectors; parts of all the foregoing, not including electric light bulbs, tubes, or exciter lamps	Free	10 p.c.	35 p.c.	Free	15 p.c.
46310-1	Still picture projectors combined with sound equipment	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	15 p.c.
51100-1	Golf clubs and finished parts thereof; racquets and racquet frames and baseball bats; balls of all kinds for use in sports, games or athletics, n.o.p.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
51105-1	Crickets bats, balls, gloves and leg guards	Free	15 p.c.	35 p.c.	Free	20 p.c.
51110-1	Skis	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	20 p.c.	20 p.c.
51115-1	Ski fittings	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
51120-1	Ski poles	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973		
					B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
51400-1	Coffins and caskets, and metal parts thereof	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
59730-1	Phonograph records	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
62200-2	Baskets of bamboo	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
62200-3	Baskets of interwoven vegetable fibres	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
65500-1	Pens, n.o.p., penholders and rulers, of all kinds.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	27 1/2 p.c.
65505-1	Lead pencils and crayons, n.o.p.	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
65510-1	Crayons of chalk or chalk-like material, coloured or not	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
65811-1	Magnetic recording tape, n.o.p., manufactured from synthetic resins or cellulose plastics: Recorded	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
92936-1	92936 — Sulphonamides	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92937-1	92937 — Sultones and sultams	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92938-1	92938 — Provitamins and vitamins, natural or reproduced by synthesis (including natural concentrates), derivatives thereof used primarily as vitamins, and intermixtures of the foregoing, whether or not in any solvent.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92939-1	92939 — Hormones, natural or reproduced by synthesis, and derivatives thereof, used primarily as hormones	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Tariff Item		British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	Rates in Effect Prior to February 20, 1973			
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
92940 — Enzymes:							
92940-1	Other than the following	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92941-1	92941 — Glycosides, natural or reproduced by synthesis, and their salts, ethers, esters and other derivatives	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92942-1	92942 — Vegetable alkaloids, natural or reproduced by synthesis, and their salts, ethers, esters and other derivatives: Other than the following	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92942-4	Caffeine and its salts	Free	10 p.c.	25 p.c.	Free	12 1/2 p.c.	25 p.c.
92943-1	92943 — Sugars, chemically pure, other than sucrose and glucose, but including lactose; sugar ethers and sugar esters, and their salts, other than products of headings 92939, 92941 and 92942	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92944-1	92944 — Antibiotics	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
93402-1	93402 — Organic surface-active agents; surface-active preparations and washing preparations, whether or not containing soap	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

2. That Schedule A to the *Customs Tariff* be further amended by striking out tariff items 18100-1, 20500-1, 22010-1, 40962-1, 41233-1, 44043-1, 44047-1, 70200-1 and 71100-8, and the enumeration of goods and the rates of duty set opposite each of those items, and by inserting in Schedule A to the said Act the following items, enumerations of goods and rates of duty:

Tariff Item		British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
				General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
6510-1	Low protein and protein-free products, namely: biscuits, breads, rusks and like baked goods, alimentary pastes and porridge preparations; all the foregoing when certified by the Department of National Health and Welfare that such goods are special low protein or protein-free dietary products	Free	Free	10 p.c.	10 p.c. Free Various	10 p.c. Free Various	27 1/2 p.c. 10 p.c. Various
7805-1	Rosebushes for use by florists or nurserymen exclusively in the production of cut flowers	Free	Free	Free	1 1/2 cts. each Free	3 cts. each Free	7 cts. each 20 p.c.
18100-1	Bank notes, bonds, bills of exchange, cheques, promissory notes, drafts and all similar work, unsigned, and cards or other commercial blank forms printed or lithographed, or printed from steel or copper or other plates; printed matter, n.o.p.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
20500-1	Roots, medicinal, namely: alkanet, ginseng, crude, crushed or ground; aconite, calumba, folia digitalis, gentian, jalap, ipecacuanha, iris, orris-root liquorice, sarsaparilla, squills, taraxacum, rhubarb and valerian, unground	Free	Free	Free	Free Free	Free 10 p.c.	Free 25 p.c.
22010-1	Mixtures of amino acids or mixtures of amino acids and protein hydrolysates, with or without added minerals, vitamins, fats or carbohydrates, being dietary preparations specially compounded for persons afflicted with amino acid disorders	Free	Free	25 p.c.	Free 10 p.c.	Free 10 p.c.	25 p.c. 25 p.c.
29647-1	Micronized talc, dolomite and mica, of a particle size not exceeding twenty microns	Free	5 p.c.	25 p.c.	Free	5 p.c.	25 p.c.
35122-1	Stainless steel powder for use as filter media in the spinneret pack used in the production of man-made fibres	Free	Free	35 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.

Tariff Item	British Preferential Tariff	Most-Favoured-Nation Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget			
			General Tariff	B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
40962-1	Free	Free	25 p.c.	Free	Free	25 p.c.
	Trickle irrigation systems for use on the farm; sprinkle or trickle watering systems for use in greenhouses; parts of the foregoing					
					2 1/2 p.c.	35 p.c.
					10 p.c.	35 p.c.
					15 p.c.	30 p.c.
					17 1/2 p.c.	25 p.c.
					(on and after July 1, 1976)	
40964-1	Free	Free	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
	<i>Electric or radio apparatus designed to identify livestock and record their consumption of feed on an individual basis; parts thereof</i>					
41233-1	Free	Free	25 p.c.	Free	Free	25 p.c.
	<i>Sheets or plates of aluminum or plastic, photopolymer coated, for the production of printing plates, materials for such plates, for use in the reproduction of material in newspapers by the letterpress printing process</i>					
41450-1	Free	Free	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
	<i>Non-mechanical ballot holders, for use by voters, whether alone or with punches, cases or stands, specially designed for use therewith</i>					
42701-1	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
	<i>Articles which otherwise would be classified under tariff item 42700-1, namely: compressor sets and electricity generating sets; accessories, attachments and control equipment for use therewith; parts of the foregoing</i>					
	<i>Except that in the case of any such goods that are the growth, produce or manufacture of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, the Channel Islands, the Isle of Man, or Eire, the Most-Favoured-Nation Tariff applies.</i>					

Tariff Item	British Prefer- ential Tariff	Most- Favoured- Nation Tariff	General Tariff	Rates in Effect Prior to Rates Proposed in this Budget		
				B.P. Tariff	M.F.N. Tariff	General Tariff
<i>Except that in the case of the importation into Canada of any goods enumerated in this item, the Governor in Council on the recommendation of the Minister of Industry, Trade and Commerce may, whenever he considers that it is in the public interest and that the goods are not available from production in Canada, remit the duty specified in this item applicable to the goods, and subsections 17(2), (3), (4), (5) and (8) of the Financial Administration Act apply in the case of a remission granted under this provision.</i>						
Aircraft, not including engines, under such regulations as the Minister may prescribe:						
44043-1	When of types or sizes not made in Canada	Free	27 1/2 p.c.	Free	Free	27 1/2 p.c.
	on and after July 1, 1977	Free	27 1/2 p.c.	Free	7 1/2 p.c. (on and after July 1, 1976)	27 1/2 p.c.
Aircraft engines, when imported for use in the equipment of aircraft:						
44047-1	When of types or sizes not made in Canada	Free	27 1/2 p.c.	Free	Free	27 1/2 p.c.
	on and after July 1, 1977	Free	27 1/2 p.c.	Free	7 1/2 p.c. (on and after July 1, 1976)	27 1/2 p.c.
49207-1	Computer magnetic tapes with seismic data recorded thereon, imported for processing or interpretation	Free	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
70200-1	Vehicles, aircraft or water borne craft, engaged in the international commercial transportation of passengers or goods, in accordance with such terms and conditions as the Governor in Council may prescribe by regulations	Free	Free	Free	Free	Free
Goods entitled to entry under this tariff item shall be exempt from all imposts, notwithstanding the provisions of this Act or any other Act.						
86800-1	Mercaptans or preparations containing mercaptans for use in odorizing natural gas or liquid petroleum gas	Free	25 p.c.	Free	15 p.c.	25 p.c.
				10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

3. That Schedule C to the *Customs Tariff* be amended by striking out item 99206-1 and the enumeration of goods set opposite that item, and by inserting in Schedule C to the said Act the following item and enumeration of goods:

99206-1 Goods manufactured or produced wholly or in part by prison labour, *unless in any particular case or class of cases exempted from the provisions of this item by a regulation of the Governor in Council.*

4. That the *Customs Tariff* be further amended to provide that, for the purposes of subsection 3.1(1) of the said Act in the case of the goods described in paragraph 1 of this motion, the tariff rate applicable on the entry of the goods shall be deemed to be the tariff rate that would otherwise have been applicable on the entry of the goods had there been no enactment founded upon paragraph 1 of this motion.

5. That any enactment founded upon this motion shall be deemed to have come into force on the 26th day of May, 1976, and to have applied to all goods mentioned in the said motion imported or taken out of warehouse for consumption on or after that day, and to have applied to goods previously imported for which no entry for consumption was made before that day.

6. That any enactment founded upon paragraph 1 of this motion shall expire on the 30th day of June, 1977, and all rates of customs duty reduced by such enactment shall be deemed to be restored on the expiration thereof to the rates that were in effect immediately prior to the 20th day of February, 1973, and such restored rates shall thereupon, subject to the *Customs Tariff*, apply after the 30th day of June, 1977, as they applied immediately before the 20th day of February, 1973.

7. Where, as a result of an amendment made to Schedule A to the *Customs Tariff* by an enactment founded upon paragraph 1 of this motion, a rate of duty on any goods is reduced from the rate applicable thereto immediately prior to the 20th day of February, 1973, the Governor in Council, at any time during the period commencing with the coming into force of the enactment and ending on the 30th day of June, 1977, may by order restore the rate applicable in the case of the goods to the rate that was in effect immediately prior to the 20th day of February, 1973, and such restored rate shall thereupon, subject to the *Customs Tariff*, apply thereafter as it applied immediately before the 20th day of February, 1973.

Notice of Ways and Means Motion

Income Tax Act

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Act

That it is expedient to amend the Income Tax Act and to provide among other things:

1. That for the 1976 and subsequent taxation years

- (a) the maximum deductible amount an employee may contribute to registered pension plans in a year be raised to \$3,500,
- (b) the maximum deductible amount an employer may contribute to a registered pension plan in a year on behalf of an employee be raised to \$3,500,
- (c) the maximum deductible amount an employee who is or may be eligible for benefits from a pension plan in respect of his employment in the year may contribute to registered retirement savings plans in that year be raised to \$3,500,
- (d) the maximum deductible amount a self-employed taxpayer or an employee not described in subparagraph (c) may contribute to registered retirement savings plans in a year be raised to \$5,500, and
- (e) the maximum deductible amount an employer may contribute to a deferred profit sharing plan in a year on behalf of an employee be raised to \$3,500.

2. That for the 1976 and subsequent taxation years rules be introduced to permit the transfer of funds from one trust governed by a registered home ownership savings plan to another such trust.

3. That for the 1976 and subsequent taxation years the small business deduction in section 125 of the Act be extended by increasing a corporation's business limit for a taxation year to \$150,000 and by increasing its total business limit for a taxation year to \$750,000.

4. That a taxpayer, whether or not his principal business is natural resource oriented, may deduct in computing his income, 100% of his Canadian exploration expenses incurred after May 25, 1976 and before July 1, 1979.

5. That for the 1976 and subsequent taxation years

- (a) the maximum amount of child care expenses deductible by a taxpayer in a year be raised to the least of \$4,000, \$1,000 per child and 2/3 of the taxpayer's earned income,
- (b) the maximum amount of child care expenses deductible by a taxpayer described in paragraph 63(2)(a) of the Act for a week be raised to the lesser of \$120 and \$30 per child, and
- (c) the definition of child care expense be extended to include a child care expense incurred by a taxpayer to enable him to undertake an occupational training course in respect of which he received an adult training allowance paid to

him under the *Adult Occupational Training Act* or to carry on research or any similar work, in respect of which he received a grant.

6. That for the 1976 and subsequent taxation years a taxpayer may claim the disability deduction in respect of a disabled individual resident in Canada who is the taxpayer's child or grandchild or an individual in respect of whom he deducted or could have deducted, if the individual's income had been nil, an amount under paragraph 109(1)(b) of the Act, to the extent that the amount of the disability deduction exceeds the disabled individual's taxable income in the year before he claims the disability deduction.

Charities

7. That for the 1977 and subsequent taxation years new rules shall apply to charities, substantially as follows:

(a) a charity will be required to be registered to be exempt from taxation;

(b) a charity shall not be registered unless it is resident in Canada and was established pursuant to any law of Canada or a province;

(c) the categories of charities shall be as follows:

(i) charitable organizations which are similar to charitable organizations described at present in the Act,

(ii) charitable foundations which are trusts similar to charitable trusts described at present in the Act or corporations similar to non-profit corporations constituted exclusively for charitable purposes described at present in the Act,

(iii) public foundations which are charitable foundations in each of which more than 50% of the trustees or directors deal with each other at arm's length and not more than 75% of the capital has been contributed by one or more persons who do not deal with each other at arm's length, and

(iv) private foundations which are charitable foundations that are not public foundations;

(d) the Minister of National Revenue may deem a private foundation to be a public foundation and may revoke that designation;

(e) a charitable organization may disburse not more than 50% of its income in a year to qualified donees but it may disburse any amount of its income in a year to a registered charity that the Minister of National Revenue has designated as associated with it;

(f) the Minister of National Revenue may revoke the registration of a charitable organization if, *inter alia*, the organization

(i) fails to expend in any taxation year on charitable activities carried on by it and by way of gifts made by it to qualified donees, an amount that is at least

equal to 80% of the aggregate of amounts for which it issued receipts described in paragraph 110(1)(a) of the Act in its preceding taxation year, or

(ii) carries on a business that is not related to its charitable activities;

(g) the Minister of National Revenue may revoke the registration of a public foundation if, *inter alia*, the foundation

(i) fails to expend in any taxation year on charitable activities carried on by it and by way of gifts made by it to qualified donees, an amount that is at least equal to the greater of

(A) 80% of the aggregate of amounts for which it issued receipts described in paragraph 110(1)(a) of the Act in its preceding taxation year, and

(B) 90% of its income in its preceding taxation year, or

(ii) carries on a business that is not related to its charitable activities;

(h) the Minister of National Revenue may revoke the registration of a private foundation if, *inter alia*, the foundation

(i) fails to expend in any taxation year on charitable activities carried on by it and by way of gifts made by it to qualified donees, an amount that is at least equal to the aggregate of

(A) the greater of

(I) 5% of the fair market value of the capital assets of the foundation calculated as of the end of its preceding taxation year but excluding the fair market value at that time of

1. qualified investments of the foundation,

2. capital assets used directly by the foundation in charitable activities or administration, and

3. amounts accumulated by the foundation with the consent of the Minister of National Revenue, and

(II) 90% of the income derived in its preceding taxation year from the capital assets in respect of which the 5% is calculated described in sub-subclause (I), and

(B) 90% of the amount by which the income of the foundation in its preceding taxation year exceeds the income derived by the foundation in that year from the capital assets described in sub-subclause (II), or

(ii) carries on a business;

(i) for the purposes of subparagraph (h), qualified investments are investments similar to those defined as qualified investments for deferred income and other plans under the Act;

(j) a registered charity may with the permission of the Minister of National Revenue and under such terms and conditions as he may specify accumulate funds for specific projects;

(k) a registered charity shall file an information return annually and the information therein shall be made available to the public by the Minister of National Revenue;

(l) where the registration of a charity is revoked, all the property of the charity shall be forfeited to the Crown except to the extent that it has been transferred, within one year of the revocation, to qualified donees or to persons in respect of *bona fide* debts of the charity at the time of the revocation;

(m) where the registration of a charity is revoked and a person who is not a qualified donee receives any property from the charity that is not in satisfaction of a *bona fide* debt of the charity at the time of the revocation, that person shall be jointly and severally liable with the charity for an amount equal to the value of the property he receives;

(n) for the purposes of this paragraph,

(i) “qualified donee” means a registered charity or a donee described in any of subparagraphs 110(1) (a) (ii) to (vii) or paragraph 110(1) (b) of the Act,

(ii) “related business” includes a business that is unrelated to the objects of a charity if substantially all the people employed by the charity in the carrying on of that business are not remunerated.

8. That for the 1977 and subsequent taxation years no club, society or association shall be exempt from taxation under paragraph 149(1) (l) of the Act unless in the opinion of the Minister of National Revenue the club, society or association, as the case may be, is not eligible for registration as a registered charity.

Individuals

9. That for the 1972 and subsequent taxation years the definition of a principal residence of a taxpayer shall be extended to include a residence owned by the taxpayer that is in certain circumstances ordinarily inhabited by the spouse or former spouse of the taxpayer, but not by the taxpayer himself.

10. That for the 1972 and subsequent taxation years the exception to the principal residence rules for a transferred employee shall be extended to include the interest of his spouse in the principal residence.

11. That a taxpayer shall include in computing his income amounts received by him after May 25, 1976 as reimbursements of costs incurred in relation to a decision of the

Unemployment Insurance Commission, a board of referees or an umpire under the *Unemployment Insurance Act, 1971*, if with respect to the decision, an amount has been deducted or may be deductible under paragraph 60(o) of the Act in computing his income.

12. That for the 1976 and subsequent taxation years a taxpayer who receives an allowance from a province similar to the family allowance provided under the *Family Allowances Act, 1973* shall include the allowance in computing his income if the province allows a deduction for the child in respect of whom the allowance is paid in computing provincial income tax even if the taxpayer cannot claim the deduction because of the amount of the child's income in the year.

13. That for the 1976 and subsequent taxation years an individual may purchase an income-averaging annuity contract in respect of amounts paid to him by virtue of paragraph 29.2(2)(b) of the *Judges Act*.

14. That moving expenses shall not include, for the purposes of subsection 62(1) of the Act, costs incurred by a taxpayer after May 25, 1976 in respect of acquiring a new residence.

15. That for the 1976 and subsequent taxation years a taxpayer deemed to be resident in Canada solely by virtue of subsection 250(1) of the Act may deduct child care expenses, moving expenses or tuition fees incurred outside of Canada on the same basis as a taxpayer actually resident in Canada may deduct those expenses or fees if they were incurred in Canada.

16. That for the 1975 and subsequent taxation years a taxpayer shall not deduct any amount under paragraph 109(1)(b) of the Act in computing his taxable income if he lived with his spouse during the year.

17. That for the 1976 and subsequent taxation years a taxpayer may not claim the student living allowance deduction

(a) in respect of an individual enrolled in a qualifying educational program below the post-secondary school level at a designated educational institution described in clause 110(9)(a)(i)(A) of the Act,

(b) in respect of an individual who is his brother or sister, if his brother or sister, as the case may be, has never been a resident of Canada, or

(c) if his enrolment or the enrolment of the individual in respect of whom he is claiming the deduction, as the case may be, in a designated educational institution and qualifying educational program is not proven by filing with the Minister of National Revenue a certificate issued by the designated educational institution in prescribed form and containing prescribed information.

18. That for the purposes of the interest and dividend income deduction described in section 110.1 of the Act, interest shall not include interest paid or payable in respect of any period after May 25, 1976 to the extent the taxpayer has deducted an amount under subsection 20(14) of the Act in respect of it.

19. That for the 1976 and subsequent taxation years the rules for determining the amount a taxpayer may transfer to his spouse in respect of the student living allowance deduction and the disability deduction be revised so that they are similar to the rules in respect of the transfer of the old age deduction, the interest and dividend income deduction, and the pension income deduction.

20. That after May 25, 1976 a receipt valid for the purposes of the political contributions tax credit may not be issued by a candidate for election to the House of Commons unless he is officially nominated within the meaning of section 2 of the *Canada Elections Act*.

21. That a debtor or other person who pays or credits to a resident of Canada an amount in respect of bearer coupons, warrants, or cheques in circumstances where an ownership certificate referred to in subsection 234(1) of the Act is required to be completed shall, after December 31, 1976, withhold 25% of the amount and remit that amount to the Receiver General of Canada if the ownership certificate does not contain the Social Insurance Number of the resident.

Deferred Income and Other Plans

22. That dividends described in subsection 83(1) of the Act received after May 25, 1976 by a trust governed by an employees profit sharing plan shall not increase the amount that the trust may pay free of tax to a beneficiary under the trust.

23. That for the 1976 and subsequent taxation years a taxpayer who makes a deductible contribution to a registered retirement savings plan within the first 60 days of the calendar year be allowed to choose whether he will claim his deduction in respect of that year or the preceding year.

24. That for the 1974 and subsequent taxation years

(a) the attribution rules in section 74 of the Act not apply in respect of transfers of property by a taxpayer as a premium to his spouse's registered retirement savings plan, and

(b) any amount included in a taxpayer's income in respect of which he deducted an amount under paragraph 60(j) of the Act shall not reduce the amount of deductible contributions he may make to his spouse's registered retirement savings plan.

25. That where after May 25, 1976 a registered retirement savings plan becomes an amended plan which does not comply with the requirements of section 146 for its acceptance by the Minister for registration, the annuitant under such a plan shall be deemed, at the time of the amendment, to have received as a benefit out of the plan, an amount equal to the fair market value of all the property of the plan at the time of the amendment.

26. That where after May 25, 1976 a registered retirement savings plan is amended or revised and any funds thereunder are transferred as a contribution to a registered pension plan, no deduction may be taken in respect of the transferred funds under section 8 of the Act.

27. That for the 1976 and subsequent taxation years

(a) a registered retirement savings plan shall include a provision for the refund of all or part of the contributions made to the plan to the extent that no deduction may be claimed in that or the previous taxation year in respect of those contributions, and

(b) a taxpayer shall not be taxable in respect of a refund of his contributions to registered retirement savings plans in a year to the extent that the refund is in respect of the amount by which

(i) the lesser of \$5,500 and his contributions in the year,

exceeds

(ii) the amount he may deduct in respect of those contributions as determined in computing his income for the purposes of an assessment,

if the refund is received before the end of the year following that in which the notice of assessment is issued.

28. That where at the end of any month ending after May 31, 1976 there is an excess amount for the year in respect of registered retirement savings plans to which a taxpayer has made contributions, the taxpayer shall, in respect of that month, pay a tax equal to 1% of the excess amount; "excess amount" means the contributions made by a taxpayer in the year and any gifts received by his plans in the year less the greater of the amounts he may deduct in respect of those contributions and \$5,500.

29. That the Minister of National Revenue may after May 25, 1976 revoke the registration of a deferred profit sharing plan as of the date when the event causing the revocation took place.

30. That where at the end of any month ending after May 31, 1976 a trust governed by a deferred profit sharing plan has an excess amount, the trust shall, in respect of that month, pay a tax equal to 1% of the excess amount; "excess amount" includes the contributions of an employee in the year that exceed \$5,500, and gifts to the trust.

31. That for the 1975 and subsequent taxation years the rules in the Act which deem a taxpayer to dispose of certain property when he ceases to be resident in Canada shall not apply to a right he may have to receive a payment from a trust governed by a registered home ownership savings plan.

32. That the capital losses arising from transfers of property after May 25, 1976

(a) between the beneficiary under a deferred profit sharing plan, an employees profit sharing plan or a registered home ownership savings plan and the plan,

(b) between the annuitant under a registered retirement savings plan and the plan, or

(c) by a taxpayer to his spouse's registered retirement savings plan

shall be nil and that the superficial loss rules not apply to such transfers.

33. That for the 1976 and subsequent taxation years the tax imposed by Part XI of the Act relating to foreign property held by a trust governed by a registered retirement savings plan, deferred profit sharing plan or registered home ownership savings plan shall not apply to foreign property which is also a non-qualified investment.

Partnerships

34. That where a taxpayer is deemed to have an interest in a partnership by virtue of subsection 98(1) of the Act and the adjusted cost base of the interest is at any time after May 25, 1976 less than nil, the taxpayer shall be deemed to have a capital gain equal to the difference between the adjusted cost base of the interest and nil.

35. That for the 1972 and subsequent taxation years special rules similar to those in section 98.2 of the Act be applicable to a taxpayer who has acquired a property that was an interest in a partnership (other than a residual interest) by virtue of the death of an individual if the taxpayer is not a member of the partnership and does not become a member of the partnership by reason of the acquisition.

36. That a share of a member of a partnership in the amount contributed by the partnership after June 23, 1975 to a registered party or to a candidate at an election of a member or members to serve in the House of Commons shall, for the purposes of subsection 127(3) of the Act, be deemed to be an amount contributed by the partner.

Trusts

37. That the legal representative of a deceased taxpayer who died after December 31, 1975 may make an election in respect of any property of the taxpayer which is subject to the rules in subsection 70(6) of the Act so that the rules in subsection 70(5) shall apply to the property.

38. That the rules in subsection 70(7) of the Act with respect to certain testamentary trusts described therein be revised so that where a loss arises from the transfer or distribution after May 25, 1976 of designated specified property so listed to a trust, the amount of the deceased taxpayer's capital loss will be properly calculated and the cost to the trust of the property will be appropriately reduced.

39. That paragraph 104(4) (a) of the Act be revised so that

(a) where the spouse who is a beneficiary under a trust has died after December 31, 1975 if the trust was created before January 1, 1972 and fulfills certain other conditions the trust shall not be deemed to have disposed of each of its capital properties on the spouse's death, and

(b) for greater certainty, where the spouse who is a beneficiary under a trust has died after May 25, 1976 and the trust at any time after June 18, 1971 was a trust as described in that paragraph the trust shall be deemed to have disposed of each of its capital properties on the spouse's death.

40. That the provisions in subsection 107(4) of the Act relating to capital property (other than depreciable property) distributed to a beneficiary of a spouse trust, other than the spouse, during the spouse's lifetime be extended to include depreciable property distributed to such a beneficiary after May 25, 1976 and revised so that after May 25, 1976 the beneficiary shall be deemed to have disposed of all or part of his interest in the trust, as the case may be, for proceeds of disposition equal to the proceeds of disposition for which he would be deemed to have disposed of the interest if subsection 107(2) of the Act applied.

41. That for the 1976 and subsequent taxation years the rules in subsection 104(8) of the Act under which the maximum amount deductible by a trust under subsection 104(6) of the Act is calculated be revised, substantially as follows:

(a) the maximum amount calculated under subsection 104(8) shall not exceed the amount that would be deductible by the trust under subsection 104(6) if subsection 104(8) did not apply,

(b) retained income for a year in the trust (excluding amounts upon which preferred beneficiaries have made an election) shall be deemed to be designated income generally to the extent that the trust has designated income, and

(c) where the amount of designated income in the trust exceeds the amount of retained income in the trust the excess shall be deemed to be payable to designated beneficiaries under the trust substantially in the proportion that all amounts payable to the designated beneficiaries is to the aggregate of all the amounts of non-retained income of the trust for the year and amounts upon which the preferred beneficiaries under the trust have made an election.

42. That for the 1975 and subsequent taxation years a trust established pursuant to the requirement of a law of Canada or a province in order to provide compensation to persons for claims against the owner of a business who is unwilling or unable to compensate a customer or client shall be exempt from taxation under Part I of the Act.

43. That for the 1976 and subsequent taxation years withholding tax not be exigible on taxable capital gains designated by a mutual fund trust in respect of a non-resident beneficiary under the trust subject to rules for designation similar to those in subsection 104(21) of the Act.

International

44. That for the purposes of determining the limitation on the deduction of interest by a corporation on debts to specified non-residents, a loan made by a lender after May 25, 1976 on condition that another loan be made by any person to a resident corporation shall be deemed to be a debt incurred by that resident corporation to the first lender only where the first lender is a specified non-resident.

45. That

(a) contributions of capital made after December 31, 1971 by a taxpayer to a non-resident corporation shall increase the adjusted cost base of the shares in that corporation held by the taxpayer, and

- (b) amounts received after December 31, 1971 by a taxpayer from a non-resident corporation as a reduction of the paid-up capital of the shares of that corporation held by the taxpayer shall reduce the adjusted cost base of those shares in any computation of the adjusted cost base of those shares after May 25, 1976.
46. That for the 1976 and subsequent taxation years the foreign tax credit calculation be adjusted in respect of the interest and dividend income deduction described in section 110.1 of the Act to prevent the erosion of the amount of the credit by the deduction.
47. That the exemption from non-resident withholding tax described in clause 212(1)(b)(iii)(E) of the Act in respect of amounts paid or credited on account of interest deductible from the income of a foreign business be expanded to include amounts paid or credited after May 6, 1974 on account of interest not deductible solely because it is incurred in connection with land, or because it is added to the capital cost of depreciable property or to exploration and development expenses.
48. That for the 1975 and subsequent taxation years the full amount of any payment of a benefit under the *Canada Pension Plan* or under a provincial pension plan as defined in section 3 of that Act be exempt from non-resident withholding tax.
49. That the non-resident withholding tax apply to any amount paid or credited after May 25, 1976 to a non-resident on account of a benefit provided for under a scheme of adjustment assistance benefits to persons employed in the leather tanning industry or in the production of leather footwear.
50. That for the 1974 and subsequent taxation years the calculation of the base for the branch tax shall be adjusted in respect of Crown resource royalties or similar amounts and allowances related thereto.
51. That where a foreign affiliate of a taxpayer is dissolved after December 31, 1971, the taxpayer's proceeds of disposition of its shares of the affiliate shall be reduced by the fair market value of any debt owing by the affiliate that was assumed or cancelled by the taxpayer on the dissolution.
52. That for the 1972 and subsequent taxation years for the purposes of the foreign affiliate provisions, other than the definition of "participating percentage", a person's indirect interest in a particular corporation through a corporation resident in Canada shall be considered in the determination at any time of that person's "equity percentage" in the particular corporation.
53. That for the purposes of the deduction under subsection 113(2) of the Act in respect of a dividend received by a corporation on a share of a foreign affiliate of that corporation, the adjusted cost base to the corporation of the share of the foreign affiliate at the end of the corporation's 1975 taxation year shall be reduced by repayments of capital received by the corporation after the end of its 1975 taxation year.

Corporate and Business

54. That for taxation years commencing after May 25, 1976 a taxpayer shall include in computing his income for a taxation year the amount of any negative balance in the undepreciated capital cost of a class of his depreciable property.

55. That for greater certainty a taxpayer in computing his income from a business or property shall not deduct any amount in respect of political contributions paid or payable after May 25, 1976.

56. That in respect of dividends that become payable after December 31, 1974, the deadlines for filing elections pursuant to section 83 of the Act shall be extended and the rules for making such elections modified.

57. That for the 1972 and subsequent taxation years the amount of any late filing penalty described in subsection 85(8) or 96(6) of the Act shall not exceed \$2,500.

58. That for taxation years ending after May 25, 1976

(a) the Minister of National Revenue shall determine the amount of any refund to which the taxpayer may be entitled under section 129, or any of sections 131 to 133 of the Act and the taxpayer may appeal any such determination, whether or not any tax has been assessed by the Minister, and

(b) the Minister of National Revenue may determine the amount of a taxpayer's loss for a taxation year and where the Minister determines that amount to be different from the corresponding amount reported by the taxpayer, the taxpayer may appeal the determination whether or not any tax has been assessed by the Minister.

59. That for the 1976 and subsequent taxation years any corporation entitled to claim a small business deduction for either its current year or preceding year shall be allowed to make its final tax instalment for the current year by the end of the third month following that year.

60. That in respect of the royalties and other amounts described in paragraph 12(1)(o) or 18(1)(m) of the Act receivable, or paid or payable after May 25, 1976, certain clarifying adjustments shall be made in respect of the types of amounts that shall be included in income, including *inter alia*, the deletion of the word levy and the deletion of the requirement that municipal or school tax be related to services provided in the immediate area of the taxpayer's property.

61. That for taxation years ending after May 25, 1976 clarifying changes be made to section 21 of the Act including more accurate references in that section to the different categories of exploration and development costs.

62. That where a taxpayer has died after May 25, 1976, in computing his income for the year of death no reserve may be claimed pursuant to subsection 64(1.1) of the Act, except under the circumstances described in subsection 72(2) of the Act.

63. That the cost to a taxpayer of any Canadian resource property acquired after May 6, 1974, including those purchased from a government in Canada, shall be included in the taxpayer's Canadian development expense.
64. That a taxpayer's Canadian exploration or Canadian development expenses not be reduced by any government assistance which is related to those expenses and which is received after May 25, 1976.
65. That in respect of reimbursements after May 25, 1976 of certain government levies on resources, section 80.2 of the Act shall be modified so as to apply to reimbursements made by sub-lessees as well as lessees of resource leases if those lessees or sub-lessees are subject to tax in Canada in the year of reimbursement.
66. That for taxation years ending after May 25, 1976, gross revenue as defined in subsection 248(1) of the Act shall include the amount of a taxpayer's accrued interest at the end of a taxation year and the amount of any resource levies deemed to be included in his income pursuant to paragraph 12(1) (o) of the Act.
67. That for the 1972 and subsequent taxation years the taxable capital gains or allowable capital losses of a life insurer that are determined pursuant to paragraph 142(1) (b) of the Act to relate to an insurance business carried on in Canada, shall include the amortization of discounts or premiums on specified Canadian assets that are interest bearing securities and that are held by the insurer at the end of the year, to the extent that the amortization relates to a Canadian insurance business other than a Canadian life insurance business.
68. That for the 1976 and subsequent taxation years significant modifications shall be made to the branch method of determining the Canadian portion of a multi-national insurance company's gross investment revenues, including *inter alia*:
- (a) a requirement that the insurer designate sufficient assets under the branch method to ensure that the Canadian investment revenues so determined will not be less than the Canadian investment revenues determined under rules which shall be similar to the proportional method of determining such revenues, and
 - (b) permission for the Minister of National Revenue to designate the requisite amount of the insurer's assets where the insurer has failed to do so.
69. That for the 1976 and subsequent taxation years a farmer who receives compensation in respect of the destruction of animals pursuant to the *Animal Contagious Diseases Act* may include that compensation in computing his income either for the taxation year in which the compensation was received or for the following taxation year.

Notice of Ways and Means Motion to Amend the Income Tax Application Rules, 1971

That it is expedient to amend the Income Tax Application Rules, 1971, being Part III of Chapter 63 of the Statutes of Canada, 1970-71-72, and to provide among other things:

1. That for the 1976 and subsequent taxation years the rate of branch tax imposed on a corporation resident in a country with which Canada has a comprehensive income tax treaty be the same as the maximum rate of Canadian non-resident withholding tax applicable to dividends under that treaty.

2. That where at any time prior to May 7, 1974, a corporation was deemed to be a foreign affiliate of a taxpayer by virtue of an election made by the taxpayer under previous provisions of the *Income Tax Act*, it shall be deemed to have been a foreign affiliate of the taxpayer at that time.

3. That the provisions under which a non-resident discretionary trust referred to in paragraph 94(1)(c) of the *Income Tax Act* is deemed to be a person resident in Canada shall not be effective until the 1976 and subsequent taxation years.

4. That for the 1972 and subsequent taxation years a taxpayer carrying on a business that is a profession who ceases to be a resident of Canada but continues to carry on the business in Canada be allowed to maintain his 1971 receivables reserve under the provisions of subsection 23(3) of the Rules.

5. That in respect of dividends that became payable prior to January 1, 1975 the deadlines for filing elections pursuant to section 83 of the *Income Tax Act* shall be extended and the rules for making such elections modified.

6. That where

(a) a trust governed by a deferred profit sharing plan, registered retirement savings plan, or registered home ownership savings plan, or

(b) a trust or corporation established or incorporated solely in connection with a registered pension plan or fund

holds shares of a mutual fund corporation which are foreign property for the purposes of Part XI of the *Income Tax Act* and the mutual fund corporation amalgamates with another mutual fund corporation, such trust or corporation, as the case may be, shall be deemed not to have acquired foreign property after June 18, 1971 to the extent that the shares it holds in the amalgamated mutual fund corporation were acquired after May 25, 1976 in exchange for shares in the predecessor mutual fund corporation held by it from before June 19, 1971.

**Notice of Ways
and Means Motion**

Excise Tax Act

Notice of Ways and Means Motion

An Act to Amend the Excise Tax Act

That it is expedient to introduce a measure to amend the Excise Tax Act and to provide among other things that:

1. The following goods be made exempt from the consumption or sales tax:

- (a) heat pumps for use principally to provide heat in a heating system of a building;
- (b) heat recovery units and devices for extracting heat from exhaust air or waste water for recovery of energy;
- (c) solar cells designed to produce electricity directly from the sun for charging batteries;
- (d) solar furnaces, solar panels and tubes specially designed for collecting and converting solar energy into heat for use in solar heating systems;
- (e) thermal insulation designed for pipes and ducts used in buildings and mechanical systems; wrapping materials designed exclusively for use with such insulation;
- (f) timer-controlled thermostats designed to provide automatic control of heating systems for buildings;
- (g) wind generators, windmills and similar fixed location devices for converting wind power to mechanical or electrical energy; pumps and generators specially designed for use directly with such devices;
- (h) such additional equipment, articles and materials as are prescribed by regulation of the Governor in Council to be energy conservation equipment; and
- (i) articles and materials for use exclusively in the manufacture or production of the above-mentioned tax exempt goods.

2. The following goods be made exempt from the consumption or sales tax:

- (a) ships and other marine vessels, purchased or imported for use exclusively in such marine activities, other than sport or recreation, as the Governor in Council may by regulation prescribe; articles and materials for use exclusively in the manufacture, equipping or repair of those tax exempt goods;
- (b) fuel consumed directly in the testing of engines by the manufacturers or producers of such engines and fuel consumed directly in the testing of aircraft engines;
- (c) parts and equipment installed on the tax exempt construction equipment referred to in Part XVI of Schedule III to the *Excise Tax Act* prior to the first use of those tax exempt goods;

(d) self-propelled trucks mounted on rubber-tired wheels for off-highway use exclusively at mines and quarries; and

(e) the goods enumerated in and under the conditions prescribed in Customs Tariff item 69605-1.

3. Licensed wholesalers buying for resale goods which are subject to excise tax, imposed by Part III of the *Excise Tax Act*, be permitted to defer the time of payment of the excise tax on all such goods, other than tobacco products, in the same manner as is presently done by licensed wholesalers buying goods for resale, in the case of goods subject to the consumption or sales tax imposed by Part V of the *Excise Tax Act*, that is, until the time the goods are delivered to the purchaser or retained for use or rental.

4. An excise tax be imposed on automobiles, not including ambulances, hearses or automobiles designed to carry 12 or more passengers; namely

(a) automobiles, other than station wagons and vans designed primarily for use as passenger vehicles, in excess of 3,500 pounds (hereinafter referred to as the "automobile weight limit"),

(b) station wagons and vans designed primarily for use as passenger vehicles in excess of 3,700 pounds (hereinafter referred to as the "wagon weight limit"),

at the following rates

(c) for the portion of the weight thereof that exceeds the automobile weight limit or the wagon weight limit, as the case may be, but does not exceed such weight limit by more than 100 pounds.....\$30.00,

(d) for the portion of the weight thereof that exceeds the aggregate of 100 pounds plus the automobile weight limit or the wagon weight limit, as the case may be, but does not exceed such aggregate plus 100 pounds.....\$40.00,

(e) for the portion of the weight thereof that exceeds the aggregate of 200 pounds plus the automobile weight limit or the wagon weight limit, as the case may be, but does not exceed such aggregate plus 100 pounds.....\$50.00,

(f) for each 100 pounds or portion thereof that the weight thereof exceeds the aggregate of 300 pounds plus the automobile weight limit or the wagon weight limit, as the case may be.....\$60.00,

and for the purposes of this provision the weight of an automobile, station wagon or van is the weight of a fully manufactured automobile, station wagon or van at the time of its sale by the manufacturer or the importer, as the case may be, including the weight, at that time, of all articles and materials the value of which is included in its sale price at the time of sale by him except that where at the time of such sale the automobile, station wagon or van includes an air conditioner as permanently installed equipment, the said weight, as otherwise determined pursuant hereto, shall be reduced by 65 pounds.

5. An excise tax of \$100.00 be imposed on air conditioners designed for use in automobiles, station wagons, vans or trucks whether separate or included as permanently installed equipment in an automobile, station wagon, van or truck at the time of sale or importation of such vehicles by the manufacturer or importer thereof, as the case may be; except that this provision not apply in the case of any air conditioner mentioned therein

(a) that is purchased or imported for permanent installation in an ambulance or hearse or is included as permanently installed equipment in such vehicles,

(b) that is sold under conditions for which relief from the consumption or sales tax is provided by virtue of any provision of the *Excise Tax Act* other than subsection 27(2), or

(c) that is included as permanently installed equipment in an automobile, station wagon, van or truck which vehicle is sold under conditions for which relief from the consumption or sales tax is provided by virtue of any provision of the *Excise Tax Act* other than subsection 27(2).

6. Section 27(4) of the *Excise Tax Act* be amended to include a reference to ships or other marine vessels and parts or equipment for aircraft, ships or other marine vessels.

7. Any enactment founded on paragraphs 1, 2, 3, 5 and 6 shall be effective May 26, 1976 and any enactment founded on paragraph 4 shall be effective on August 1, 1976 except that any enactment founded on the said paragraph 4 shall be read and construed

(a) in the case of the period commencing on August 1, 1976 and ending on July 31, 1977, as if any reference to 3,500 pounds therein were a reference to 4,250 pounds and any reference to 3,700 pounds therein were a reference to 4,750 pounds,

(b) in the case of the period commencing on August 1, 1977 and ending on July 31, 1978, as if any reference to 3,500 pounds therein were a reference to 4,000 pounds and any reference to 3,700 pounds were a reference to 4,400 pounds, and

(c) in the case of the period commencing on August 1, 1978 and ending on July 31, 1979, as if any reference to 3,500 pounds therein were a reference to 3,750 pounds and any reference to 3,700 pounds therein were a reference to 4,050 pounds.

Budget Paper B

Government of

Canada

Statement of Financial

Transactions 1975-76

Introduction

This publication sets out in summary form the financial transactions of the Government of Canada for the fiscal year 1975-76 with comparative figures for the previous four years. The financial transactions are presented first on a Public Accounts basis and then on the National Income and Expenditure basis, extended to encompass other financial transactions affecting the Consolidated Revenue Fund of the Government of Canada.

Although the fiscal year of the government ends on March 31, the books remain open for some time to permit payments made up to April 30 in discharge of debts incurred before March 31 to be included in the accounts for the fiscal year. Adjusting entries can also take place well after the fiscal year-end. For this reason, the books are not yet closed for fiscal year 1975-76 and the figures must therefore be regarded as preliminary. The normal publication of the financial statements on a Public Accounts basis will follow later this summer in the Canada Gazette.

On March 9, 1976, the Chairman of the Standing Committee on Public Accounts tabled in the House of Commons the report of the Committee endorsing the recommendations contained in the *Report on the Study of the Accounts of Canada*. The study emphasized the need to develop a standard form for the reporting of government financial transactions in official publications, and to extend the traditional National Income and Expenditure Accounts to incorporate other financial transactions which affect the government's cash position. This publication reflects the recommendations in the study both with regard to the form of the statements and the extension of the traditional National Income and Expenditure Accounts.

The Study of the Accounts of Canada also made certain recommendations with respect to the definition of assets and liabilities of the government. As a consequence of these recommendations, certain items would be dropped from the statements of assets and liabilities and changes in these items would then be classified as budgetary, rather than non-budgetary, transactions. Due to administrative and legal constraints, these changes will not be implemented in the Public Accounts in fiscal year 1976-77, nor are they implemented in the statements in this publication.

Public Accounts Presentation

The initial "Summary Statement of Transactions" summarizes the transactions in an aggregate form. These transactions are categorized under four main headings: budgetary transactions, non-budgetary transactions, foreign exchange transactions and unmatured debt transactions. The resulting cash position at the end of the period is also shown.

This form of presentation differs somewhat from the Public Accounts as published to date. In the Public Accounts, non-budgetary transactions are defined to include foreign exchange transactions whereas such transactions are shown separately in this presentation. Also, in the traditional Public Accounts the unmatured debt transactions are defined to include the change in unmatured debt payable in foreign currency as

well as the change in special non-marketable bonds held, at various points in time, by the Unemployment Insurance Commission. Here, the change in unmatured debt payable in foreign currency is defined as a foreign exchange transaction and the change in special non-marketable bonds held by the Unemployment Insurance Commission is defined as a non-budgetary transaction. This format is consistent with the recommendations contained in the Study of the Accounts of Canada previously noted.

As of July 1, 1975, Old Age Security transactions were reclassified from non-budgetary to budgetary. In order to provide a historical series basis, Old Age Security transactions have been treated as budgetary rather than non-budgetary in all years in this publication.

It should be noted that the current form of presentation, both in this publication and in the statements accompanying the Budget Speech itself, varies slightly from that followed in the tables presented in past budgets and in the Economic Review published by the Department of Finance. In the past, the advance to the Exchange Fund to remit profits formed part of non-budgetary transactions, while in the current format these advances are included with all other exchange transactions. This change in presentation was also made so as to conform with the recommendations of the Study of the Accounts of Canada. The effect of the change is to reduce non-budgetary requirements, and thus, financial requirements excluding foreign exchange. This is offset by a change in the level of exchange transactions, thus the total financial requirements are unaffected.

Extended National Accounts Presentation

This is the first year in which the Statement of Financial Transactions includes a table which presents financial transactions on the National Accounts basis. The “Extended National Accounts Presentation—Summary Statement of Transactions” presents transactions in an aggregate form. As in the case of the Public Accounts presentation, the transactions are categorized under four main headings: traditional National Income and Expenditure Accounts revenues and expenditures, loans and other transactions, foreign exchange transactions and unmatured debt transactions. The resulting cash position at the end of the period is also shown.

The first section, namely, the Current Transactions simply presents the revenues, expenditures and surplus or deficit as traditionally defined in the National Income and Expenditure Accounts.

The loans and other transactions will differ from the non-budgetary transactions in the Public Accounts presentation due to conceptual differences. Loans to certain agencies such as Atomic Energy of Canada Limited as well as advances to revolving funds are excluded in arriving at the total of loans and other transactions in the Extended National Accounts presentation, as the transactions of these agencies and revolving funds are included in Current Transactions. Similarly, the receipts and disbursements of government pensions and social security accounts, such as the Unemployment Insurance Commission, are included in Current Transactions whereas they appear in the non-budgetary sector in the Public Accounts. In determining the surplus or deficit

of Current Transactions on a National Accounts basis, certain revenue items, such as corporate income taxes, are reflected on an accrual as opposed to a cash basis. The Loans and Other Transactions section includes the adjusting entry required to convert from the accrual basis of revenue and expenditure to a cash basis.

Summary of Financial Transactions

Total financial requirements, including foreign exchange transactions, amounted to \$4,780 million in 1975-76. The budgetary deficit, alone, accounted for \$4,076 million of this total, with non-budgetary transactions resulting in requirements of \$514 million. The remaining \$190 million was required for foreign exchange transactions. The financial requirements were met through a \$4,627 million increase in unmatured debt together with a \$153 million decrease in cash balances. Cash balances at the end of the year amounted to \$3,052 million compared with \$3,205 million at the beginning of the fiscal year.

I. Budgetary Transactions

A. Revenues

In 1975-76, total budgetary revenues were \$1,744 million or 6.2 per cent above the level of fiscal year 1974-75. The rise in personal and corporate income tax revenues, augmented by the increase in non-tax revenues and the introduction of the special excise tax on gasoline, amounted to an increase of \$2,562 million. Declines in sales tax and oil export charge revenues offset this increase by \$1,031 million.

Personal income tax revenues rose by \$993 million in 1975-76. The increase of 8.5 per cent over 1974-75 was much lower than the 14 per cent growth in wages and salaries experienced during 1975. Slowing the growth in personal income tax collections was the tax reform provision to lower the first bracket rate from 12 per cent to 9 per cent effective January 1, 1975 coupled with the 10.1 per cent increase in the indexing factor. In addition, the full impact of November 18, 1974 budget cuts was felt in 1975-76. After allowing for the change of the tax cut maximum from \$750 to \$500 in the June 23, 1975 budget, personal income tax revenues were lowered by \$1,785 million as a result of the November 1974 measures.

The \$912 million increase in corporate tax revenues was in part due to the measures affecting resource taxation contained in the November 18, 1974 budget. In addition, 1975-76 is the year most affected by the speed-up of corporate settlement payments also introduced in the November 1974 budget. While the bulk of settlement payments in respect of 1974 liabilities were not received until early 1975-76, it appears that most settlement payments in respect of 1975 were received before the end of fiscal year 1975-76.

Total indirect taxes decreased by \$477 million from fiscal year 1974-75. Of this decrease, \$425 million resulted from a decrease in sales tax revenues. The reduction was related mainly to the first full year impact of the reductions of the November 18,

1974 budget. The estimated cost of these measures was \$980 million in 1975-76. In addition, oil export charge revenues dropped by \$606 million from 1974-75 due to the fall in the rate of the charge and significant reductions in the volume of oil exported. These decreases were in part offset by the special excise tax of 10 cents per gallon on gasoline introduced in the June 23, 1975 budget which augmented revenues by \$399 million, and by the increases in excise duties and other excise taxes of some \$165 million introduced in November 1974.

The increase of \$258 million in non-tax revenues resulted mainly from the normal growth in returns on government investments. The principal components of this increase were Bank of Canada profits, which rose by \$102 million and CMHC interest and remitted profits which rose by \$74 million.

B. Expenditures

Budgetary expenditures in 1975-76 increased by 15.9 per cent over the 1974-75 level. This compares with increases of 28 per cent and 22.5 per cent in 1974-75 and 1973-74 respectively. This deceleration in the rate of expenditure growth occurred despite continued high rates of increase in certain major programs.

Public debt charges continued to increase at a rapid rate during 1975-76. The annual rate of increase in 1975-76 was 23 per cent compared with 24 per cent the previous year. This reflects both the continuing high level of interest rates which has caused the average rate payable on outstanding debt to rise, and the increase in the level of debt outstanding.

Payments in connection with the oil price stabilization program increased by \$420 million over the 1974-75 level, a rate of increase of 36.1 per cent.

The cost to the federal government in 1975-76 of the hospital insurance and diagnostic services program rose by \$401 million, or 30.7 per cent from the preceding fiscal year.

In addition to these three major factors, the costs of certain other programs increased significantly in 1975-76. Federal government expenditures in 1975-76 under the Canada Assistance Plan increased by \$225 million or 34 per cent over the prior year level. Payments in connection with the Two Price Wheat Act increased by \$110 million from the 1974-75 level of \$79 million. Payments under the Railway Act rose by \$83 million or 34.3 per cent.

The above mentioned programs accounted for 42.7 per cent of the total increase in government expenditure.

The government contribution to the unemployment insurance program, family allowance payments and fiscal transfer payments were three major items contributing to the reduction in the rate of expenditure growth recorded in 1975-76. The government cost of the unemployment insurance plan was lower by \$45 million in 1975-76 than in 1974-75. In 1974, individual family allowance payments were increased substantially. During 1975 these payments were increased according to the rise in the consumer price index, but the indexation was suspended for calendar year 1976. As a consequence, the increase in payments during the fiscal year 1975-76 over 1974-75

amounted to only 7.3 per cent compared with the 83.7 per cent rise in 1974-75. Fiscal transfer payments also increased at a very low rate during 1975-76 after sharp increases in both 1974-75 and 1973-74. In 1975-76, these payments amounted to some \$2,496 million, only 1.3 per cent above the 1974-75 level. This partly reflects the acceleration of the revenue guarantee program that took place in 1974-75.

Excluding the changes in the above mentioned programs, federal government budgetary expenditures in 1975-76 increased at a rate of 14.6 per cent.

II. Non-budgetary Transactions

A. Loans, Investments and Advances

Loans, investments and advances increased by \$1,111 million or 50 per cent over the previous year. Loans to federal lending institutions increased by \$866 million. The bulk of these advances were made to three corporations. Loans to CMHC rose \$327 million and those to EDC rose \$288 million. In addition, \$197 million was advanced to the Federal Business Development Bank. Prior to October 1975, this Bank was under the control of the Bank of Canada and did not form part of the loans, investments and advances category.

Loans to Petro Canada, a newly formed crown corporation, amounted, to \$231 million. The bulk of the remaining increase in loans was due to increased requirements of Atomic Energy of Canada Limited, Canadian National Railways and the Canadian Dairy Commission.

B. Annuities, Insurance and Pensions

The annuities, insurance and pension accounts provided a source of funds of \$1,025 million. The drop of \$303 million from the previous year resulted from the \$592 million swing into deficit of the unemployment insurance account more than offsetting the normal upward movement of the superannuation accounts as a source of funds.

C. Other Transactions

These transactions gave rise to a source of funds of \$1,799 million in 1975-76 as compared to only \$34 million in 1974-75. This category includes entries which are subject to wide fluctuations such as accounts payable, cash in transit and outstanding cheques. Cash in transit, for example, has provided a source of funds in 1975-76 of \$1023 million whereas it had given rise to a requirement in 1973-74 of \$854 million.

III. Foreign Exchange Transactions

Foreign exchange transactions include not only the operations of the Exchange Fund Account in maintaining orderly conditions in the exchange markets but also the use of foreign exchange by various government departments for the purchase of foreign goods and services. Subscriptions and notes payable to international organizations, unmatured debt payable in foreign currency and such items as the exercise of special drawing rights are also included. Total foreign exchange transactions gave rise to a requirement of \$190 million during 1975-76. In 1974-75, these transactions provided a source of funds amounting to \$496 million.

IV. Unmatured Debt Transactions

Net Canada Savings Bonds sales of \$2,602 million, together with an increase of \$2,030 million in marketable bonds and treasury bills outstanding, led to an increase of \$4,632 million in unmatured debt outstanding.

V. Level of Cash Balances at End of Period

Financial requirements, including exchange transactions, exceeded the increase in unmatured debt outstanding by \$153 million. As a result, cash balances fell from \$3,205 million at the end of 1974-75 to \$3,052 million at the end of 1975-76.

**Government of Canada
Public Accounts Presentation
Summary Statement of Transactions**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
I. Budgetary Transactions					
A. Revenues	16,344	18,821	21,863	28,067	29,811
B. Expenditures	-17,046	-18,645	-22,839	-29,245	-33,887
Surplus or Deficit (-)	-702	176	-976	-1,178	-4,076
II. Non-Budgetary Transactions					
A. Loans, Investments & Advances	-1,627	-1,384	-1,744	-2,227	-3,338
B. Annuity, Insurance & Pension Accounts	303	-458	749	1,328	1,025
C. Other Transactions	689	413	509	34	1,799
Net Source or Requirement (-)	-635	-1,429	-486	-865	-514
Financial Requirements (Excluding Foreign Exchange)	-1,337	-1,253	-1,462	-2,043	-4,590
III. Foreign Exchange Transactions	-700	-130	76	496	-190
Total Financial Requirements ⁽¹⁾	-2,037	-1,383	-1,386	-1,547	-4,780
IV. Unmatured Debt Transactions**	2,359	1,782	197	3,942	4,627
Change in Cash Balance ⁽²⁾	322	399	-1,189	2,395	-153
V. Level of Cash Balance at End of Period	1,600	1,999	810	3,205	3,052

(1) Cash Requirement (-)

(2) Cash Decrease (-)

*Preliminary Actuals

**Excluding change in unmatured debt outstanding payable in foreign currency and change in the special non-marketable bonds held by the Unemployment Insurance Commission.

Note — To provide a consistent historical record the Old Age Security transactions are treated as budgetary throughout. In the official Public Accounts, the change in the status of these transactions from non-budgetary to budgetary came into effect on July 1, 1975.

Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
(\$ Millions)					
I. Budgetary Transactions					
A. Revenues					
Tax Revenues					
Personal Income Tax	(7,227)	(8,378)	(9,226)	(11,710)	(12,703)
Deductions at Source	5,760	6,840	7,404	9,606	10,187
Other Collections	1,467	1,538	1,822	2,104	2,516
Corporate Income Tax	2,396	2,920	3,710	4,836	5,748
Non-Resident Tax	288	292	324	427	481
Sales Tax	2,653	3,052	3,590	3,866	3,441
Oil Export Tax/Charge	—	—	287	1,669	1,063
Gasoline Tax	—	—	—	—	399
Other Excise Taxes	388	400	408	414	429
Excise Duties	607	638	686	748	811
Customs Import Duties	989	1,182	1,384	1,809	1,886
Other Tax Revenues	132	61	14	7	11
Total Tax Revenues	14,680	16,923	19,629	25,486	26,972
Non-Tax Revenues					
Return on Investments					
Central Mortgage & Housing Corporation	321	367	400	447	521
Farm Credit Corporation	72	77	79	87	108
Exchange Fund	194	203	220	269	252
Bank of Canada	265	301	373	481	583
Other	281	317	417	547	636
	1,133	1,265	1,489	1,831	2,100
Postal Revenues	404	470	480	486	437
Other	127	163	265	264	302
Total Non-Tax Revenues	1,664	1,898	2,234	2,581	2,839
Total Revenues	16,344	18,821	21,863	28,067	29,811

*Preliminary Actuals

**Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
(\$ Millions)					
I. Budgetary Transactions					
B. Expenditures					
Agriculture	295	322	426	664	647
Energy, Mines and Resources	(179)	(171)	(342)	(1,366)	(1,828)
Oil Price Stabilization	—	—	157	1,162	1,582
Other	179	171	185	204	246
Environment	211	258	316	383	447
External Affairs	(318)	(388)	(439)	(549)	(693)
Canadian International Development Agency	219	275	300	380	473
Other	99	113	139	169	220
Finance	(3,670)	(3,948)	(4,617)	(6,006)	(6,950)
Public Debt Charges	2,137	2,321	2,592	3,208	3,953
Fiscal Transfers and Contracting-out Payments	1,426	1,501	1,874	2,639	2,701
Other	107	126	151	159	296
Indian Affairs & Northern Development	443	511	595	672	837
Industry, Trade and Commerce	369	412	400	450	622
Manpower and Immigration	(826)	(814)	(1,643)	(1,684)	(1,827)
Development & Utilization of Manpower	581	715	699	681	850
Unemployment Insurance Commission	172	40	879	923	878
Other	73	59	65	80	99
National Defence	1,862	1,932	2,232	2,508	2,980
National Health and Welfare	(4,917)	(5,447)	(6,559)	(8,390)	(9,730)
Family and Youth Allowances	614	608	993	1,824	1,958
Hospital Insurance	845	961	1,066	1,308	1,709
Medicare	576	631	678	763	796
Canada Assistance Plan	457	477	507	661	886
Old Age Security Benefits	2,205	2,524	3,035	3,445	3,934
Other	220	246	280	389	447
National Revenue	200	237	270	352	385
Post Office	443	496	591	732	901
Public Works	344	374	470	524	622
Regional Economic Expansion	348	360	412	441	484
Secretary of State	(842)	(926)	(1,026)	(1,155)	(1,317)
Post-secondary Education	450	481	485	504	535
Canadian Broadcasting Corporation	181	205	239	299	344
Bilingualism Development	78	73	96	94	115
Other	133	167	206	258	323
Solicitor General	264	307	350	450	576
Transport	516	599	827	1,303	1,197
Veterans Affairs	430	452	538	619	683
Other Departmental Expenditures	569	691	786	997	1,161
Total Expenditures	17,046	18,645	22,839	29,245	33,887

*Preliminary Actuals

Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
(\$ Millions)					
II. Non-budgetary Transactions (Source/Requirement -)					
A. Loans, Investments and Advances					
Crown Corporations and Agencies					
Lending Institutions	(-785)	(-633)	(-676)	(-1,060)	(-1,926)
Central Mortgage and Housing Corporation	-656	-475	-375	-735	-1,062
Export Development Corporation	-108	-124	-141	-93	-381
Farm Credit Corporation	-30	-43	-170	-243	-297
Federal Business Development Bank	—	—	—	—	-197
Municipal Development Loan Board	9	9	10	11	11
All Other Crown Corporations	(-435)	(-126)	(-382)	(-477)	(-924)
Air Canada	-27	14	—	-145	3
Atomic Energy of Canada Ltd.	-112	-77	-62	-87	-206
Canadian National Railways	-202	2	-205	-143	-213
Petro-Canada	—	—	—	—	-231
Other	-94	-65	-115	-102	-277
Other Loans	(-407)	(-625)	(-686)	(-690)	(-488)
Finance	-113	-117	-100	-65	-62
Regional Economic Expansion	-32	-64	-61	-52	-30
Canada Development Corporation	-25	-162	-75	-50	—
Loans to Developing Countries	-143	-144	-183	-230	-264
Other	-94	-138	-267	-293	-132
Total Loans, Investments and Advances	-1,627	-1,384	-1,744	-2,227	-3,338
B. Annuity, Insurance & Pension Accounts					
Canada Pension Plan	32	43	41	53	77
Unemployment Insurance Account	-459	-1,351	-282	23	-569
Superannuation Accounts	728	851	988	1,220	1,448
Government Annuities	-10	-13	-19	-21	-4
Other	12	12	21	53	73
Total Annuity, Insurance and Pension Accounts	303	-458	749	1,328	1,025
C. Other Transactions					
Interest and Matured Debt	320	368	319	423	662
Accounts Payable and Accrued Salaries	81	105	444	-109	50
Cash in Transit	71	-104	-854	-72	1,023
Outstanding Cheques, Warrants and Money Orders	131	16	539	5	-26
Other	86	28	61	-213	90
Total Other Transactions	689	413	509	34	1,799
Net Non-Budgetary Requirements	-635	-1,429	-486	-865	-514

*Preliminary Actuals

Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
III. Foreign Exchange Transactions (Source/Requirement -)					
Exchange Fund Account	-938	-125	175	673	39
International Monetary Fund					
Subscriptions	8	-51	-105	44	-89
Notes Payable	115	103	137	-74	73
Other International Organizations					
Subscriptions, Advances and Loans	-51	-107	-125	-141	-158
Notes Payable	25	52	70	44	-23
Unmatured Debt Outstanding — Payable in Foreign Currency	-2	-2	-76	-50	-32
Special Drawing Rights	117	—	—	—	—
Columbia River Treaty	26	—	—	—	—
Total Foreign Exchange Transactions	-700	-130	76	496	-190
IV. Unmatured Debt Transactions (Increase/Decrease -)					
Marketable Bonds Payable in Canadian Currency	363	36	93	671	1,165
Treasury Bills	95	460	615	725	865
Canada Savings Bonds	1,907	1,277	-583	2,509	2,602
Other	-1	22	8	9	-22
Less:					
Unmatured Debt Payable in Foreign Currency	2	2	76	50	32
Securities Issued to Canada Pension Plan	-7	-7	-8	-9	-10
Securities Investment Account	—	-8	-4	-13	-5
Total Unmatured Debt Transactions	2,359	1,782	197	3,942	4,627
V. Level of Cash Balance at End of Period					
In Canadian Dollars	1,582	1,984	801	3,186	3,037
In Foreign Currency	18	15	9	19	15

*Preliminary Actuals

**Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
<i>Canada Pension Plan</i>					
Receipts					
Employer and Employee Contributions	826	897	1,019	1,239	1,489
Investment Income and Other Receipts	275	346	424	519	642
Disbursements					
Pensions	-143	-206	-279	-399	-590
Administration Expenses	-23	-23	-24	-30	-33
Purchase of Securities					
Provincial or Provincial Guarantee	-903	-971	-1,099	-1,276	-1,431
Net	32	43	41	53	77

*Preliminary Actuals

**Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions**

Appendix I

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
<i>Unemployment Insurance Account</i>					
Receipts					
Government Contribution	92	37	878	920	870
Employer and Employee Contributions	571	763	1,024	1,622	2,081
Investment Income	27	1	1	1	2
Disbursements					
Benefits	-1,123	-2,021	-2,014	-2,351	-3,321
Interest Payments	—	—	-28	-30	-14
Administration Expenses	-26	-131	-143	-139	-187
Net	-459	-1,351	-282	23	-569
Financial Arrangements					
Change in Government Bonds Outstanding	315	—	—	—	—
Change in Government Advances					
— Interest Bearing	—	310	245	-170	-315
— Non-Interest Bearing	184	981	—	107	821
Change in Unemployment Insurance Account					
— Warrants Outstanding	24	-3	5	42	62
— Other	-64	63	32	-2	1
	459	1,351	282	-23	569

*Preliminary Actuals

**Government of Canada
Public Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
<i>Superannuation Accounts</i>					
<i>Public Service Superannuation Account</i>					
Receipts					
Government Contribution	89	105	116	141	156
Employee Contribution	104	115	131	155	188
Crown Corporations — Employer and Employee Contributions	15	17	19	23	25
Interest	164	184	203	227	264
Actuarial Liability	244	160	171	626	463
Other	2	13	5	6	5
Disbursements					
Annuities	-106	-122	-139	-162	-188
Other	-13	-15	-24	-23	-23
Change in Unamortized Portion of Actuarial Deficiency	-92	20	20	-353	-131
Net	407	477	502	640	759
<i>Canadian Forces Superannuation Account</i>					
Receipts					
Government Contribution	74	79	87	91	99
Employee Contribution	42	44	49	52	59
Interest	147	163	190	218	243
Actuarial Liability	229	213	576	461	457
Other	—	—	—	—	—
Disbursements					
Annuities	-97	-115	-130	-146	-161
Other	-5	-5	-6	-9	-10
Change in Unamortized Portion of Actuarial Deficiency	-104	-46	-325	-144	-70
Net	286	333	441	523	617
<i>R.C.M.P. Superannuation Account</i>					
Receipts					
Government Contribution	11	13	15	19	23
Employee Contribution	6	8	8	11	14
Interest	8	9	12	14	17
Actuarial Liability	—	18	14	38	45
Other	—	—	—	—	—
Disbursements					
Annuities	-1	-2	-2	-3	-3
Other	—	—	-1	-1	-2
Change in Unamortized Portion of Actuarial Deficiency	11	-5	-1	-21	-22
Net	35	41	45	57	72
Total Superannuation Accounts	728	851	988	1,220	1,448

*Preliminary Actuals

Summary of Extended National Accounts

The National Income and Expenditure accounts were developed as a basis for economic analysis of income and expenditure flows in the economy as a whole. The concepts and definitions applied to the government sector are consistent with those applied to other sectors and follow international practices developed under the aegis of the United Nations. The economic nature of a transaction is the determining factor in its classification within the national accounts framework. The extended national accounts present, in addition to the traditional national accounts revenue, expenditure and balance shown here under the heading "current transactions", the items which account for the difference between the national account budget balance and total public account financial transactions. In 1975-76, the net difference between the national account deficit of \$4,235 and total financial requirements excluding foreign exchange, was \$355 million.

I. Current Transactions

A. Revenues

Revenues rose, in 1975-76, by \$2,070 million or 6.9 per cent above the previous year, as compared to the 26.6 per cent year-over-year increase experienced in 1974-75. The economic slowdown together with large tax reductions were the main causes of this drop in the growth rate.

B. Expenditures

Expenditures rose \$5,696 million or 18.6 per cent above the previous year. Transfer payments to persons increased by \$2.0 billion, reflecting in part a \$1 billion increase in unemployment insurance benefit payments and \$489 million increase in old age security payments. Oil subsidies were up by \$420 million. Interest on the public debt and expenditures on goods and services were up \$746 million and \$1,188 million respectively.

II. Loans and Other Transactions

A. Loans, Investments and Advances

Loans, investments and advances to crown corporations and agencies rose by \$882 million or 44.8 per cent over the previous year. Apart from the loans to Petro Canada, all of this increase was in loans to lending institutions.

B. Cash vs Accruals

The accrual accounts provided a source of funds of \$1,650 million more than in the previous year. By far, the largest single item in this increase was the excess of corporate tax collections over accruals which rose by \$814 million.

C. Other Transactions

Other transactions provided a source of \$182 million compared to a requirement of \$129 million last year. This largely reflects the swing of \$254 million in the provincial tax collections account.

Government of Canada
Extended National Accounts Presentation
Summary Statement of Transactions

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
I. Current Transactions					
A. Revenues	17,828	20,549	23,745	30,060	32,130
B. Expenditures	-18,071	-20,805	-23,791	-30,669	-36,365
Surplus or Deficit (-)	-243	-256	-46	-609	-4,235
II. Loans and Other Transactions					
A. Loans, Investments and Advances	-1,454	-1,213	-1,454	-1,968	-2,850
B. Cash vs Accruals	193	161	7	663	2,313
C. Other Transactions	167	55	31	-129	182
Net Source or Requirement (-)	-1,094	-997	-1,416	-1,434	-355
Total Financial Requirements (Excluding Foreign Exchange) . .	-1,337	-1,253	-1,462	-2,043	-4,590
III. Foreign Exchange Transactions (1)	-700	-130	76	496	-190
Total Financial Requirements (1)	-2,037	-1,383	-1,386	-1,547	-4,780
IV. Unmatured Debt Transactions (2)**	2,359	1,782	197	3,942	4,627
Change in Cash Balance (2)	322	399	-1,189	2,395	-153
V. Level of Cash Balance at End of Period	1,600	1,999	810	3,205	3,052

(1) Cash Requirement (-)

(2) Cash Decrease (-)

* Forecast

**Excluding change in unmatured debt outstanding payable in foreign currency and change in the special non-marketable bonds held by the Unemployment Insurance Commission.

Government of Canada
Extended National Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
I. Current Transactions					
A. Revenues					
Direct Taxes					
Persons	8,521	9,899	11,103	14,240	16,000
Corporations	2,598	2,975	3,700	4,642	4,885
Non-Residents	284	298	321	440	485
Total Direct Taxes	11,403	13,172	15,124	19,322	21,370
Indirect Taxes	4,651	5,306	6,485	8,360	8,072
Other Current Transfers from Persons	4	6	6	7	8
Investment Income	1,520	1,788	1,814	2,009	2,285
Capital Consumption Allowances	250	277	316	362	395
Total Revenues	17,828	20,549	23,745	30,060	32,130
B. Expenditures					
Current Goods and Services					
Defence	1,895	1,998	2,283	2,583	3,000
Non-Defence	3,194	3,626	4,125	5,054	5,825
Total Current Goods and Services	5,089	5,624	6,408	7,637	8,825
Transfer Payments to Persons	5,033	6,468	7,486	9,123	11,100
Subsidies	540	647	983	2,389	3,025
Capital Assistance	174	227	179	202	375
Current Transfers to Non-Residents	249	304	339	437	530
Interest on the Public Debt	2,068	2,301	2,547	3,164	3,910
Transfers to Provinces	4,250	4,474	4,954	6,598	7,325
Transfers to Local Governments	113	140	124	139	175
Gross Capital Formation	555	620	771	980	1,100
Total Expenditures	18,071	20,805	23,791	30,669	36,365

* Forecast

Government of Canada
Extended National Accounts Presentation
Detailed Statement of Transactions

		Fiscal Year Ending March 31st				
		1972	1973	1974	1975	1976*
		(\$ Millions)				
II. Loans and Other Transactions (Source/Requirements—)						
A. Loans, Investments and Advances						
Lending Institutions						
Central Mortgage and Housing Corporation		-656	-475	-375	-735	-1,062
Export Development Corporation		-108	-124	-141	-93	-381
Farm Credit Corporation		-30	-43	-170	-243	-297
Veterans Land Act		-10	-2	-7	-14	19
Federal Business Development Bank		—	—	—	—	-197
Total		-804	-644	-693	-1,085	-1,918
Regional Economic Development						
Stabilization & Development Loans to Provinces		-139	-135	-108	-68	-76
Regional Economic Expansion		-32	-64	-61	-52	-30
Industry, Trade & Commerce — Miscellaneous Loans		-2	-7	-12	-29	-43
Municipal Development Loan Board		9	9	10	11	11
Total		-164	-197	-171	-138	-138
Transportation and Communications						
Air Canada		-27	14	—	-145	3
Canadian National Railways		-202	2	-205	-143	-213
St. Lawrence Seaway		-54	-32	-6	1	—
Canadian Broadcasting Corporation		-26	-14	-47	—	-1
Other		-8	-25	-50	-52	-67
Total		-317	-55	-308	-339	-278
Loans to Other Levels of Government						
Domestic		5	-7	-12	-41	9
International		-107	-107	-146	-192	-226
Total		-102	-114	-158	-233	-217
Miscellaneous						
Petro-Canada		—	—	—	—	-231
Canada Development Corporation		-25	-162	-75	-50	—
Other		-42	-41	-49	-123	-68
Total		-67	-203	-124	-173	-299
Total Loans, Investments and Advances		-1,454	-1,213	-1,454	-1,968	-2,850
B. Accrual Accounts						
Interest Accounts		314	356	319	466	720
Supplementary Period Accounts		-9	-40	-170	64	701
Corporate Income Tax		-224	-171	-319	-23	791
Oil Export Tax/Charge		—	—	-359	160	127
Gross Capital Formation		-19	—	-3	-9	—
Outstanding Cheques, Warrants and Money Orders		131	16	539	5	-26
Total Cash vs Accruals		193	161	7	663	2,313
C. Other Transactions						
Provincial Tax Collection Account		130	8	-44	-196	58
Other		37	47	75	67	124
Total Other Transactions		167	55	31	-129	182

* Forecast

Reconciliation—Public Accounts and Extended National Accounts

While the public accounts and the extended national accounts presentations build to the same total financial requirement figures, there do exist differences in the treatment of transactions in arriving at the budgetary balance on a public accounts basis as opposed to the surplus or deficit on a national income and expenditure basis. These differences are necessarily reversed in the non-budgetary components of total financial requirements.

Reconciliations of expenditures, revenues, and non-budgetary transactions according to the two systems of accounts, are set out in the tables that follow. The major factors which give rise to reconciliation are listed below:

In the public accounts, post office revenues and expenditures are considered as budgetary transactions. In the national accounts, the service provided by the post office is considered to be business rather than governmental in nature and post office revenues and expenditures, as such, are not included in the national accounts government sector. However, the deficit or surplus of the post office is credited to investment income of its 'owner', the government.

The deficits of government business enterprises which are considered to be outside the government are, for public accounts purposes, met through a budgetary appropriation and thus recorded as budgetary expenditures. In the national accounts, these deficits are netted against government investment income.

Revenues in the public accounts are recorded on a cash basis. While the major portion of national accounts revenues is also accounted for on a cash basis certain items, such as corporate income taxes and oil export taxes, are recorded on an accrual basis.

Both government employee pension accounts and the unemployment insurance account are treated as non-budgetary in the public accounts, though the government's contributions to the accounts and interest payments on debt held by the accounts form part of budgetary expenditures. Employer and employee contributions to these accounts plus any interest income of the accounts form part of government revenues on the national accounts basis, and benefit payments form part of government expenditures.

In the public accounts, the purchase of capital assets—such as buildings and machinery—is recorded as a budgetary expenditure in the year of acquisition. Only newly produced capital assets figure in the national accounts expenditures. In addition, both government revenue and government expenditure in the national accounts include an allowance for the depreciation of capital assets; no such provision is made in the public accounts.

The national accounts universe includes certain government agencies not part of the public accounts universe. The actual expenditures of these agencies form part of national accounts expenditures, and public accounts budgetary transfers or public accounts loans and advances to these agencies are thus among the items subtracted in going from public accounts expenditures/loans investments and advances to extended national accounts expenditures/loans in the reconciliation statements.

**Government of Canada
Public Accounts and Extended National
Accounts Reconciliation
Revenues**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
Budgetary Revenues — Public Accounts	16,344	18,821	21,863	28,067	29,811
Deduct					
Post Office Revenues and Deficit	-413	-464	-591	-746	-901
Deficit of Government Business Enterprises	-92	-89	-125	-219	-176
Excess of Accruals over Collections					
Corporate Income Tax	224	171	319	23	-791
Oil Export Tax/Charge	—	—	359	-160	-127
Add					
Government Pension and Social Security Receipts	1,567	1,917	2,392	3,304	4,107
Capital Consumption Allowances	250	277	316	362	395
Miscellaneous Adjustments**	-52	-84	-788	-571	-188
Total Revenues — Extended National Accounts	17,828	20,549	23,745	30,060	32,130

* Forecast

** These items represent, for example, the proceeds from the sale of existing capital assets; budgetary revenues items offset against budgetary expenditures; imputed items; and an adjustment for the treatment of revenues in the supplementary period.

**Government of Canada
Public Accounts and Extended National
Accounts Reconciliation
Expenditures**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
			(\$ Millions)		
Budgetary Expenditures — Public Accounts	17,046	18,645	22,839	29,245	33,887
Deduct					
Budgetary Transfers to Funds & Agencies	-663	-674	-1,595	-1,859	-1,963
Post Office Expenditures	-413	-464	-591	-746	-901
Deficit of Government Business Enterprises	-92	-89	-125	-219	-176
Add					
Expenditures of Funds and Agencies	667	729	923	1,168	1,422
Government Pensions and Social Security Disbursements	1,407	2,454	2,514	2,921	4,022
Capital Consumption Allowances	250	277	316	362	395
Miscellaneous Adjustments**	-131	-73	-490	-203	-321
Total Expenditures — Extended National Accounts	18,071	20,805	23,791	30,669	36,365

*Forecast

**These items represent, for example, reserves and write-offs; purchase of existing capital assets; budgetary revenue items offset against budgetary expenditures; expenditures of reserve accounts and revolving funds; imputed items; and an adjustment for the treatment of expenditures in the supplementary period.

**Government of Canada
Public Accounts and Extended National
Accounts Reconciliation
Non-Budgetary**

	Fiscal Year Ending March 31st				
	1972	1973	1974	1975	1976*
	(\$ Millions)				
Non-Budgetary Transactions — Public Accounts	635	1,429	486	865	514
Deduct					
Loans and Advances to Funds and Agencies	-173	-171	-290	-259	-488
Government Pensions and Social Security Accounts	281	-488	727	1,296	952
Excess of Accruals over Collections					
Corporate Income Tax	224	171	319	23	-791
Oil Export Tax/Charge	—	—	359	-160	-127
Miscellaneous Adjustments**	127	56	-185	-331	295
Loans and Other Transactions — Extended National Accounts	1,094	997	1,416	1,434	355

* Forecast

** These items represent, for example, the adjustments for the treatment of revenues and expenditures in the supplementary period; the change in the reserves and revolving funds; and the adjustment required to bring financial requirements of entities included in the National Accounts government sector with the requirements of these entities which are met through the Consolidated Revenue Fund.

Budget Paper C

Capital Cost

Allowances

Contents

- I Introduction
- II History and Perspective
- III The Survey of Financial Depreciation Practices of Canadian Corporations
- IV International Comparison of Tax Depreciation Practices
- V Overall Evaluation of the Capital Cost Allowance System
- VI Review of Basic Capital Cost Allowance Rates
- VII Limitation of Capital Cost Allowance on Leasing of Moveable Property

Appendices

- 1 Relationship of Capital Cost Allowances to Financial Depreciation of Surveyed Corporations
- 2 Comparison of Net Book Value and Undepreciated Capital Cost of Surveyed Corporations
- 3 International Comparison of Tax Depreciation on Buildings and Equipment used in Manufacturing
- 4 Survey Results for Selected Asset Categories, and Related Budgetary Proposals

Budget Paper C, Capital Cost Allowances, has also been published under separate cover and copies are available to the public. Requests should be addressed to:

*Distribution Centre,
Department of Finance,
160 Elgin Street,
Ottawa, Ontario.
K1A 0G5*

I

Introduction

In 1973 the federal government initiated an intensive review of Canada's system of capital cost allowances. This work has now progressed to the point where the government has arrived at a view on the basic structure of capital cost allowances, and on some changes which should be made in the basic rates of capital cost allowance. These are presented in the federal budget of May 25, 1976. A proposal is also set forward in the budget to prevent the sheltering of income from taxation through capital cost allowances on leased moveable property.

This paper gives further background and commentary on the study and the budgetary proposals. It outlines the origin of the present capital cost allowance system, reviews the nature and results of the surveys which were undertaken, and presents an overall evaluation of the system. It reviews the basic rates for the main asset categories, and comments upon the proposed rate changes as well as the proposal to prevent the sheltering of income through capital cost allowances.

II History and Perspective

The present capital cost allowance system, under which a taxpayer claims the cost of depreciable assets as a deduction against his taxable income, has been in effect since 1949. Many of its features were adopted to overcome difficulties in the previous method, which had existed since the introduction of the Income War Tax Act in 1917.

Depreciation Under the Income War Tax Act

The Income War Tax Act provided for the deduction from income of "such reasonable allowances as may be allowed by the Minister for depreciation."⁽¹⁾ Experience over time established a number of maximum rates which taxpayers found were usually acceptable to the administration, but individual rates were still negotiated. These rates were generally based on the straight-line method of depreciation,⁽²⁾ and reflected what was considered to be useful life of the asset.

During the Second World War, certain accelerated allowances and tax credits were introduced to expand wartime production facilities, and in 1944 special depreciation was granted to facilitate the transition of the economy to peacetime. This special depreciation, reflecting a new philosophy by the government towards using tax depreciation as a fiscal tool, permitted the taxpayer to claim depreciation at double the ordinary rates on up to 80 per cent of the cost of new investments in buildings, machinery and equipment acquired in the period from November 10, 1944 to March 31, 1949.

The depreciation system under the Income War Tax Act was subsequently described in a study published by the Royal Commission on Taxation in 1967.⁽³⁾ According to this study, the system generally "permitted a fair allowance which closely approximated that provided by businesses"⁽⁴⁾ and "provided a good measure of depreciation in arriving at business income."⁽⁵⁾ However, weaknesses were significant and were summed up in the Commission's report as follows: "Under the *Income War Tax Act* depreciation on a straight-line basis was permitted on tangible assets, but only at the discretion of the Minister. Depreciation was considered to be essentially an allowance for wear and tear, so that it could apply only to tangible assets actually in use, and did not take into account the diminishing value due to obsolescence. There was dissatisfaction with the system because no official rates were ever published, and a taxpayer could never know whether he was receiving the same allowance as his competitors in the same business. Profits or losses on disposal of depreciable assets were considered capital in nature and were not taxable or deductible."⁽⁶⁾

⁽¹⁾ The Income War Tax Act, R.S.C. 1927, Section 5(a).

⁽²⁾ Under the straight-line method, the cost of an asset is written off in even annual amounts over its useful life. For example, if a building has a useful life of 40 years, the annual straight-line depreciation would be 2½ per cent of its original cost net of any salvage value.

⁽³⁾ Studies of the Royal Commission on Taxation No. 21, Capital Cost Allowance, 1967.

⁽⁴⁾ *Ibid.*, page 1.

⁽⁵⁾ *Ibid.*, page 3.

⁽⁶⁾ Report of the Royal Commission on Taxation, Vol. 4, 1967, Taxation of Income, page 237.

The Capital Cost Allowance System

Under the new capital cost allowance system introduced in 1949, the taxpayer was given a statutory right to claim capital cost allowances as prescribed by regulation. Simplicity was achieved in the determination of allowances by grouping assets under a relatively small number of classes and by calculating the allowances on the diminishing balance method. Unlike the straight-line method of depreciation which required much more detailed record-keeping and calculation, diminishing balance depreciation was calculated by applying a rate to a total amount for assets within a particular class. More specifically, the annual capital cost allowance was the amount determined by applying the class rate to the undepreciated capital cost of assets in the class at the end of the taxation year. Undepreciated capital cost was the accumulated balance arising from the cost of all additions to date less proceeds of disposal and capital cost allowances previously claimed. Any excess of disposal proceeds over the undepreciated capital cost balance of the class was recaptured and taken into income.

The new system also gave better recognition of obsolescence both through use of the diminishing balance method and by the treatment upon disposition of an asset. Since the diminishing balance method gave higher allowances in the early years than the straight-line method, the taxpayer was more assured of having an appropriate timing of his cost deductions where the life of an asset was shortened by unexpected technological or market developments. Furthermore, unlike the previous system, the taxpayer now knew that he would eventually be able to claim the total cost of an asset, either by way of allowances on the balance in the class, or by a terminal loss on disposition of all assets in a class.

In short, the new capital cost allowance system provided a relatively simple, legislative method by which the taxpayer could claim all the cost of his depreciable assets at an annual rate which gave some general recognition to obsolescence.

The major criticism of the system after its implementation in 1949 was directed at the regulation under which the allowances claimed for tax purposes could not exceed the depreciation recorded in the taxpayer's financial accounts. The general criticism was that whereas the government had finally given the taxpayer a statutory right to capital cost allowances, the deduction still depended upon the depreciation used for book purposes. Many corporations switched to capital cost allowances in their financial statements in order to be able to claim the maximum deduction for tax purposes. This "booking" requirement was dropped in 1954.

In the period from 1949 until tax reform in 1972, the capital cost allowance system remained basically unchanged. There was an increase in the number of classes, from 15 to almost 30, as new asset categories were found appropriate and new classes were added for specific incentive purposes. The government made extensive use of the capital cost allowances as a fiscal tool for encouraging investment in new products, grain storage, pollution control, scientific research and other activities. Temporary deferment of allowances was also used as a measure to dampen investment.

Tax Reform

In 1962, the federal government appointed a Royal Commission on Taxation to inquire into and report upon Canada's tax system, and part of its work included a review of the capital cost allowance system. In its Report in 1967 the Commission concluded that the present capital cost allowance system should be continued, subject only to certain specific modifications.

In its White Paper on tax reform in 1969, the federal government generally agreed that the capital cost allowance system had "served Canada well."⁽⁷⁾ Nevertheless, the government indicated that it intended in due course "to invite briefs on the system and rates of capital cost allowance."⁽⁷⁾ Furthermore, in the tax reform legislation which became effective in 1972, it was provided that a taxpayer (other than a real estate corporation) could not claim capital cost allowances on rented real property in excess of the income from the property.

Since tax reform, the main new incentive offered through the capital cost allowance system has been the two-year write-off for manufacturing and processing equipment, effective for acquisitions after May 8, 1972. In addition, the budget of June 23, 1975, introduced a 5 per cent investment tax credit for new buildings, machinery and equipment in the manufacturing and certain resource sectors, effective until June, 1977.

In his budget speech of February 19, 1973, the Minister of Finance announced that a thorough examination of the capital cost allowance system would be made and stated his concern that the "system for business depreciation be fair and reasonable and not a hidden method for avoiding taxation."

⁽⁷⁾ Proposals for Tax Reform, 1969, page 62.

III

The Survey of Financial Depreciation Practices of Canadian Corporations

An essential part of the examination of the capital cost allowance system has been to assess whether the classification of depreciable assets and the capital cost allowance rates appropriately reflect the useful lives of the assets. This required extensive information concerning depreciable assets, not only by their type, but also by the industry in which they were used. Such information was not available from existing sources, and it was therefore decided to make a special survey of the depreciation practices of Canadian corporations as the best practical indicator of depreciation actually being experienced. Part I of the survey questionnaire asked for statistical information concerning depreciation, and Part II asked for commentary on the corporation's depreciation policy and on the purposes and functioning of the capital cost allowance system.

Scope of Survey

For purposes of the survey, the 230,000 corporations in Canada in 1971 were broken into 27 industrial sectors. Within each sector, they were stratified into large and small corporations. All the largest corporations were surveyed, since they have the major share of Canada's depreciable assets and their depreciation practices are more likely to reflect the economic depreciation actually taking place. The smaller corporations, which constitute most of Canada's corporations but which have a minor share of the depreciable assets, were surveyed on a sample basis to obtain a representative view of their depreciation practices.

Following this approach, the survey covered 1,283 large corporations, and 2,121 smaller corporations, for a total of 3,404 corporations. The overall rate of response to the survey was 59 per cent, representing 78 per cent for the large firms, and 46 per cent for the small firms.

The raw data collected in the survey represented a considerable portion of Canadian business. Original cost and net book value of depreciable assets of all the firms responding to the questionnaire amounted to \$68.0 billion and \$41.8 billion⁽⁸⁾ respectively, about half the total value of all depreciable assets in Canada. The data for the large companies accounted for \$41.6 billion or 99.6 per cent of the total net book value for the firms, large and small, which responded to the questionnaire. The majority of the data was for the 1971, 1972 and 1973 fiscal periods.

⁽⁸⁾ The total net book value quoted here and in Appendix 1 and Appendix 2 are not identical because of differences in the data provided in various schedules of the questionnaire.

Overall Reaction

A large majority of the responses to Part II of the questionnaire expressed satisfaction⁽⁹⁾ with the current system and recommended its continuation. By far the majority of respondents acknowledged that the system was easy to comply with, and those who had experience with systems in other countries stated that the Canadian system was preferable because of this ease of compliance. The only general concern was whether the system adequately covered the effect of inflation on replacement costs.

Methods of Financial Depreciation

The methods of depreciation reported were as follows:

Table 1
Depreciation Methods by
Number of Corporations

Depreciation Method	Number of Corporations	
	Large	Small
Corporations Using Only One Method		
Straight-Line	378	49
Diminishing Balance, with CCA Rates	59	416
Diminishing Balance, with Other Rates	19	41
Production ⁽¹⁾	12	4
Other	2	—
	470	510
Corporations Using Several Methods	390	136
Total	860	646

⁽¹⁾ Under the production method, the annual depreciation is calculated by spreading the original cost over the estimated productive use of the asset.

For large corporations which use only one method of depreciation, it is therefore obvious that the straight-line method is preferred. On the other hand, the smaller corporations prefer using the diminishing balance method, with the capital cost allowance rates allowed for tax purposes. Analysis of corporations using more than one method confirms the preference of large corporations for the straight-line method,

⁽⁹⁾ This view was supported by the majority of briefs submitted to the CCA Review Group. The Review Group received 53 briefs, 25 from individuals or companies and 28 from associations.

but also shows that large as well as small corporations often use the tax system of capital cost allowances.

In terms of net book value, the table below emphasizes the predominant use of the straight-line method by large corporations. It also indicates the importance of the production method, which was used mainly in the mining industry. Among other methods, \$1.5 billion was depreciated under the sinking-fund method⁽¹⁰⁾, mainly in respect of buildings.

Table 2
Depreciation Methods by
Net Book Value

Depreciation Method	Net Book Value of Assets Surveyed			
	Large Corporations		Small Corporations	
	(\$ m)	%	(\$ m)	%
Straight-line	33,813	82	54	36
Diminishing Balance, with CCA Rates	1,308	3	58	39
Diminishing Balance, with Other Rates	961	2	13	9
Production	2,872	8	4	3
Other	2,109	5	19	1
Total	\$41,063	100	\$148	100

Principles of Financial Depreciation

Responses to questions in Part II of the questionnaire give an insight into the principles governing financial depreciation. While many of the corporations did not answer Part II or failed to complete all of the questions, a sufficient number did respond to provide some consensus.

⁽¹⁰⁾ Under the sinking-fund method, the annual amount of depreciation is the amount which, when set aside at an assumed rate of return, will accumulate a fund sufficient to cover the cost of the depreciable asset by the end of its useful life.

The replies to a question concerning the objectives of the depreciation system used for internal accounting purposes may be summarized as follows:

Table 3
Objectives of
Financial Depreciation

Objective of Depreciation	Large Corporations	Small Corporations
Match Costs against Revenue Based on Useful Life	654	228
Match CCA Claimed	55	164
Consistent Annual Measurement	32	24
Other	35	4
Total	776	420

The evidence shows that the general matching of costs against revenue was the major objective of the small as well as the large corporations. Nevertheless, as was seen in Table 1 above, the greater use by small corporations of the capital cost allowance rates was presumably also a matter of convenience.

The answers to a question concerning the review of financial depreciation practices indicate that out of all the corporations surveyed, relatively few review their depreciation methods on a frequent and regular basis:

Table 4
Review of
Financial Depreciation Practices

Frequency	Large Corporations	Small Corporations
Each Year	140	34
2-5 Years	54	5
6-10 Years	4	—
Irregular	212	26
Never	67	59
Total	477	124

A further question asked corporations to explain any modification to their basic depreciation system to take account of unanticipated obsolescence, higher replacement costs, abnormal use or any other factor. The responses showed that the

majority of corporations in the survey did not adjust their basic methods for these factors:

Table 5
Modification of
Financial Depreciation Practice

Reason for Modification	Large Corporations	Small Corporations
Obsolescence	83	10
Abnormal Use	37	1
Obsolescence and Abnormal Use	83	2
Inflated Replacement Costs	11	3
Other	79	14
None	322	232
Total	615	262

Relationship of Capital Cost Allowances to Financial Depreciation

As indicated above, an important part of the survey was to assess the relationship between capital cost allowances and financial depreciation, the latter being the most readily available indicator of useful lives. The data which was used for this purpose was the data collected in the survey, and it therefore predominantly represents the experience of the large corporations. It was felt that for the purpose of evaluating the capital cost allowance rates, it was more valid to look mainly to the large corporations, which have the resources to develop depreciation practices which reflect more accurately the actual depreciation taking place.

For reasons explained below in the overall evaluation of the capital cost allowance system in Section V, the data was analyzed to find the diminishing balance rate which would effectively cover 75 per cent of the actual depreciation (as indicated by the financial depreciation) on each significant category of asset. This equivalent diminishing balance rate, which would be indicative of a rate which substantially reflected actual experience, was then compared with the existing capital cost allowance rate.

The results of this comparison are summarized in Appendix 1. The incentive classes are excluded from this analysis since the actual depreciation there is less relevant.

The relationship of capital cost allowances to financial depreciation over a long period of years can be illustrated by comparing the balance of asset costs yet to be depreciated in financial statements ("net book value") with the balance yet to be claimed for tax purposes ("undepreciated capital cost"). Such a comparison is set out in Appendix 2, and it shows that for the surveyed corporations at the end of 1973, net book value of \$41.7 billion exceeded the undepreciated capital cost by \$9.2 billion.

This reflects the fact that the costs of depreciable assets are being written off sooner under capital cost allowances than by way of financial depreciation, partly because of the basic rates, and partly because of specific incentives. This difference in timing occurs in respect of other items of revenue and expense as well, such as exploration and development expenditures and instalment sales. It has become general practice to account for these timing differences in financial statements by adopting what is referred to as the "tax allocation" method. Under this method, income tax is recorded in the profit and loss statement in the year in which the related revenue or expense (including depreciation) is recorded. Any excess of that annual tax provision over the amount actually payable for that year is shown on the balance sheet as tax applicable, or "deferred", to future periods.

The taxes which have been so recorded as deferred in the financial statements of the surveyed corporations may be summarized as follows:

Table 6
Annual Increase in
Deferred Income Taxes of Surveyed Corporations

Related Item	1971	1972	1973
	(\$ thousands)		
Depreciation	340,455	364,208	674,191
Exploration and Development	38,628	50,799	57,157
Other	48,693	116,280	121,353
Total	\$427,776	\$531,287	\$852,701

Accumulated Deferred Income Taxes of
Surveyed Corporations at End of 1973

Related Item	End of 1973	
	(\$ thousands)	(%)
Depreciation	3,976,491	78.3
Exploration and Development	643,115	12.7
Other	457,968	9.0
Total	\$5,077,574	100.0

Of the annual increase of \$674 million in deferred taxes attributable to depreciation in 1973, approximately \$300 million related to the incentive class for manufacturing machinery and equipment. With respect to the accumulated deferred taxes of almost \$4 billion relating to depreciation at the end of 1973, almost \$800 million, or about 20 per cent, was from incentive classes.

IV

International Comparison of Tax Depreciation Practices

Canada's capital cost allowance system cannot be viewed in isolation from the allowances which other countries permit for investment in depreciable assets. Thus, while the survey of domestic corporations was useful in determining a relationship to actual depreciation, a review of international tax depreciation practices was also essential. The tax allowances are an important factor in determining the effective cost of an investment, and therefore in judging whether Canada can attract sufficient investment and remain internationally competitive.

There are, of course, severe limitations on the precision of such an international comparison. There is a basic practical difficulty in assembling and digesting enough comprehensive information concerning tax depreciation practices to make even the comparison of that one aspect valid. Any overall conclusion would also have to take into account many other important factors such as special tax credits or grants, corporate tax rates, overall tax burdens and the level of interest rates, as well as the whole political and social context.

Nevertheless, a recent study sponsored by the Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) has made a worthwhile contribution to international comparisons.⁽¹¹⁾ In comparing the relative cost of investing in different countries, it has taken into account not only tax depreciation practices, but also widely used tax credits and cash grants, and the general level of corporate tax. The study is based on a survey of 22 member countries of the OECD. Canada took part in the small working group which discussed the results of the survey during preparation of the study.

The analysis uses a capital cost index⁽¹²⁾ which reflects the relative tax cost of investing in selected types of assets in the participating countries. It is formulated in such a way that an index of 100 would arise in a system without taxation. The greater the amount by which the index exceeds 100, the larger is the increase in capital cost brought about by taxation, and therefore the less favourable the tax system. This index does not indicate the divergence from the neutrality which would exist if the capital cost allowances were equal to economic depreciation, but it is useful as a method of comparing the relative effects of the tax treatment of depreciables internationally.

⁽¹¹⁾ *International Comparison of Tax Depreciation Practices*, George Kopits, United States Treasury Department. Published in 1975 by the Organization for Economic Co-operation and Development.

⁽¹²⁾ For the development of the index see Chapter III of the publication. The capital cost index (CCI) for each type of asset was:

$$CCI = \frac{(1 - k - uz)}{1 - u} \times 100$$

where k is a tax credit or cash grant, u is the corporate tax rate and z is the present discounted value of the tax deduction with a 10 per cent discount rate.

The results of applying this index to the manufacturing sector of the 22 countries is summarized in Appendix 3. It shows that, based on provisions in existence in January, 1972, Canada's index was higher than the mean index for all these countries. For buildings, Canada's index was 166.7 compared to a mean index of 151.3; for equipment, it was 133.3 compared to a mean index of 123.4. In other words, it seems to indicate that Canada's tax treatment of investment in these depreciables was less favourable than the average at that time.

However, there are two further important modifications to make in evaluating this comparison. In the first place, the index is quite sensitive to the levels of corporate tax, and does not necessarily indicate that the tax depreciation system itself is less favourable. Thus, if a common tax rate of 40 per cent is assumed, Canada's index for the entire buildings and equipment categories turns out to be more in line with major competitors, especially in the case of buildings:

Table 7
Comparison of Tax Depreciation
for Selected Countries⁽¹⁾

Country	Median Capital Cost Index ⁽²⁾	
	All Buildings	All Equipment
CANADA	144.4	123.4
France	139.6	118.0
Germany	154.0	122.2
Japan	146.9	118.7
United Kingdom	126.9	109.5
United States	143.7	113.7
All these Countries (Mean)	142.6	117.6

(1) Assuming a common corporate tax rate of 40 per cent for all countries.

(2) In the case of equipment, the Index shown here is the mean of the medians for all the equipment groups.

Source: From Table 8, Median Capital Cost Index, By Country and By Asset Group, *International Comparison of Tax Depreciation Practices*, published by the Organization for Economic Co-operation and Development, 1975.

In the second place, the OECD survey only includes the effects of tax credits or grants in existence in January, 1972, and this is particularly important in the comparison for equipment. This may best be illustrated in the following comparison of the index for manufacturing equipment in Canada and the United States, assuming the tax credits and tax rates which existed in January, 1972 and which have been adopted subsequently:

Table 8
Comparison of Tax Depreciation
on Manufacturing Equipment

Country	Assumptions			Capital Cost Index Manufacturing Equipment
	Corporate Tax Rate	Tax Depreciation	Investment Tax Credit ⁽¹⁾	
	(%)		(%)	
Canada	50	20% Dim. Bal.	—	133.3
	40	2-year	—	108.8
	40	2-year	5	103.4
United States	48	15.2 Dim. Bal. ⁽²⁾	7	123.2
	48	15.2 Dim. Bal. ⁽²⁾	10	117.4
	36 ⁽³⁾	19.0 Dim. Bal. ⁽⁴⁾	10	103.8

(1) The investment tax credit reduces the depreciable base in Canada but not in the United States.

(2) The diminishing balance rate which is implicit in the capital cost index in the OECD study. It represents the composite effect of various diminishing balance rates and an option to switch from diminishing balance to straight-line in the later stages of an asset's useful life.

(3) A rate which could effectively apply to a Domestic International Sales (DISC) Corporation.

(4) Including effect of "Asset Depreciation Range" introduced in 1971, which permits taxpayer to assume a 20 per cent shorter useful Life.

As at January, 1972, as also shown in Appendix 3, the capital cost index in the OECD study for manufacturing equipment was 133.3 for Canada, which is less favourable than the index of 123.2 for the United States. However, the relative position changes significantly when further tax measures are taken into account.

As shown in the above Table 8, the index for Canada falls to 108.8 after the manufacturing incentives of 1973, and to 103.4 after the investment tax credit of 5 per cent in 1975. On the other hand, the index for the United States would fall to 117.4 with the increase of the investment tax credit to 10 per cent in 1975, and to 103.8 after including the effect of the reduced corporate tax on "Domestic International Sales Corporations" and the increased depreciation allowance under the "Asset Depreciation Range".

Within the limitations of such an international comparison, it therefore appears that Canada's basic allowances for buildings and equipment, and its incentives in respect of manufacturing equipment, are not out of line with its major competitors—that is to say, they are in a general sense not more or less favourable to a significant degree.

International experience with systems of allowing for depreciation is also relevant. In particular, the United States experience under various systems over the years has demonstrated the difficulties in developing a precise set of allowances. Under the most recent modification of the U.S. system, known as the "Asset Depreciation Range", a taxpayer is permitted to assume a life 20 per cent shorter or longer than that in the

usual guideline lives, with the stated objective of reducing administrative difficulties in the tax depreciation system. However, their procedures remain complex, and the relative simplicity of the Canadian system has been supported by the responses from Canadian corporations which have had experience in both countries.

V

Overall Evaluation of the Capital Cost Allowance System

An evaluation of Canada's capital cost allowance system must take into account the usual criteria for a tax structure—those of equity and neutrality, certainty and simplicity, and revenue-raising capability. In addition, there must be judgment as to whether the overall effect is consistent with national economic objectives. Since these criteria are often in conflict, final conclusions cannot be based on whether any one of them is being fully met but rather on whether they are each being met to a reasonable degree. In other words, the final conclusions depend upon a weighting of the relative importance of these criteria.

For example, the goals of equity and neutrality might be met if capital cost allowances were equal to the capital consumption which is actually taking place. A taxpayer would then be assured that he was receiving adequate recognition for the consumption of his depreciable asset in computing his income, and at the same time could rest assured that another taxpayer was not receiving too large a deduction. Furthermore, in an economic sense, the capital cost allowances permitted for tax purposes would then have a neutral effect on the choice between labour and capital, between short-lived and long-lived assets, and between consumption and saving.

However, any notion that these goals of equity and neutrality can be fully achieved in the real world must be dispelled. It would require constant review of each individual depreciable asset to ascertain the pattern of its economic life in view of all its particular circumstances, such as the industry in which it is being used, the care with which it is being used, its location, etc. The variations in depreciation practices within a company and between companies have been amply demonstrated in the information provided by the survey of Canadian corporations. Furthermore, investigation of experience in other countries has demonstrated the futility of pursuing in detail the useful life of depreciable assets under various circumstances. The general conclusion is that the goals of equity and neutrality cannot be pursued too vigorously if one is to have a system with an acceptable degree of certainty and simplicity.

On the other hand, while the present system of capital cost allowances is widely accepted as being very workable, there is some suggestion that the allowances stray too far from economic depreciation actually taking place. Aside from the specific incentive allowances which are intentionally different from actual depreciation, is there a different approach to the basic allowances which would still be workable, and yet provide a greater degree of neutrality?

One general alternative would be to scrap the special tax rules and simply rely on depreciation recorded for financial reporting purposes. It does not take long to dismiss this alternative. As noted above, the endless variety of depreciation rates and methods used in Canadian financial statements was convincing evidence of the difficulty of estimating the depreciation which is taking place. If the tax deduction were to depend on the amount of the book deduction, the determination of a corporation's tax liability would then (within a wide range) depend upon the accounting procedures followed,

and would furthermore have a damaging effect on the evolution of financial reporting methods. This conclusion is well proven by the experience with the “booking” requirement in the period 1949 to 1954.

Another possibility would be to use the straight-line rather than the diminishing balance method of calculation, since the straight-line method is still the one predominantly used in financial reporting. However, there are important reasons against its general adoption for tax purposes. First, the very detailed record-keeping required makes it too complex for a general tax depreciation system. The response from the small corporations which were surveyed showed their strong preference for using the diminishing balance method, and this sample was representative of over 200,000 corporations. Secondly, in view of the uncertainty about the individual patterns of useful life and the unpredictable nature of obsolescence, it is better in a regime of general application to provide higher allowances in early years. Thirdly, except in the case of buildings, the diminishing balance method is the most widely used internationally.

These considerations re-affirm the existing general precepts of a legislative system of allowances, based on the diminishing balance method. Could the allowances thereunder nevertheless be more closely related to economic depreciation by a greater number of classes and a wider variety of rates? Under the present system, assets are classified mainly by type (buildings, automotive equipment, roads, pipelines, etc.) rather than by the industry in which they are used, by abnormal use, by location, etc..

The most likely direction to consider would be a further classification of asset type by industry, and the survey of Canadian corporations did give a considerable amount of information along these lines. However, study of this information and further reflection leads to the conclusion that this would not generally be a viable course to pursue. The variation in depreciation experience between industries is not sufficiently marked to warrant the resulting complication of the class structure. Furthermore, discussions with officials of other countries confirm that difficulties of definition and changing experience would lead to constant classification and reclassification, to little avail except adding to the confusion of the taxpayer and to his difficulties in making investment decisions.

In sum, the government's view is that the present system of capital cost allowances is basically sound in generally providing a legislative system of allowances, with a relatively small number of classes, and the diminishing balance method of calculation.

In reaching this conclusion, however, it still follows that the basic rates within such a relatively simple system should be related as closely as practicable to economic depreciation, unless there are specific national economic objectives to the contrary. Thus, in utilizing the results of the corporate survey in Canada, the financial depreciation recorded in financial statements (which is taken as the best available proxy for economic depreciation) was converted to diminishing balance rates which provided an equivalent result in terms of present value. In this way, the relationship of present capital cost allowance rates to economic depreciation was evaluated.

For a capital cost allowance rate to be acceptable, it is necessary that the rate cover most of the business experience, for otherwise there could be too many taxpayers for whom the allowances would be significantly inadequate. Their requests for relief would only lead down the trail to a complex system. Accordingly, as a rough rule of thumb, the appropriate capital cost allowance rate is taken as that which would be adequate to cover about 75 per cent of the actual business experience as shown by the survey.

After this assessment of the capital cost allowance rates in relation to actual business experience, and after consideration of national economic objectives, it is concluded that the basic rates for most types of assets need not be changed. However, there are some basic rates which are clearly inadequate, and some others which are unnecessarily high. Furthermore, two groupings of assets under a composite rate should be broken up into several more homogeneous categories.

The results of this overall review of basic rates for selected asset categories are summarized in Appendix 4 and commented upon in the next Section.

After making these changes, the basic rates will still remain somewhat in the taxpayer's favour, in the interests of an acceptable system and one which all taxpayers (including small corporations) can readily apply. Accordingly, there will be many cases where capital cost allowances are claimed more quickly for tax purposes than depreciation estimates are recorded in financial statements. Under the "tax allocation" method of accounting, some taxes will therefore continue to be shown as deferred to future years when the annual capital cost allowances fall below the annual depreciation estimates. Further deferment of taxes may arise as a result of accelerated allowances for specific incentives.

This result is quite consistent with the attainment of the government's national economic objectives. Aside from the need for a viable tax system, there continues to be a general compelling need for capital investment in this country; a general incentive in the form of a slightly generous system of basic rates is to be desired. Furthermore, if Canada is to attract investment and remain internationally competitive, international comparisons demonstrate not only the need for reasonably generous basic rates, but specific incentives as well. Finally, so long as inflation continues, even at a diminished rate, the somewhat faster tax write-offs provide funds needed to offset the adverse effects of inflation on the real level of business investment.

At the same time, however, it is intended that these advantages be channeled to those taxpayers most directly connected with their productive use. There is no reason to permit the unwarranted deduction of capital cost allowances where a taxpayer's income can thereby be sheltered from a fair level of taxation. Under the present system, there are often instances where leasing arrangements for moveable property are entered into so that the lessor can create a loss through capital cost allowances, for offsetting against non-leasing income. *To limit this sheltering of income, it is concluded that the capital cost allowances on leasing of moveable property should be limited to the income therefrom.* This proposal is explained in more detail in Section VII.

VI

Review of Basic Capital Cost Allowance Rates

As indicated above, most of the basic rates (aside from those for specific incentive purposes) are appropriate to cover most of the range of economic depreciation actually experienced. No change in these rates is proposed. There are, however, certain identifiable types of assets for which the present capital cost allowance rates are inadequate and it is proposed that these assets be reclassified to have a rate which would more adequately reflect real depreciation. On the other hand, there are certain types of assets for which the rate is unnecessarily high and certain rate reductions are proposed. Furthermore, certain assets in a railway system or a telephone system are grouped together under a composite rate, and it is proposed that they be broken up into categories which better reflect the diversity in their useful lives.

A summary of the status of the basic rates for the main types of assets is set out in Appendix 4. The commentary below gives further explanation concerning the rates reviewed in that Appendix.

No Change in Rates

Among the types of assets for which no change in rates is recommended, the buildings and equipment categories are the most important.

Buildings

In the case of the main type of buildings made of concrete, steel, etc., which are included in Class 3, the present diminishing balance rate of 5 per cent is adequate to cover the bulk of assets.

Within this broad category, the survey does indicate a wide variety of experience. For a substantial portion of these buildings, which may be factories, office buildings or apartments, the 5 per cent rate is more than adequate. On the other hand, there is a significant portion of these buildings which would require a higher rate because of their specialized nature or because of the particular industry in which they are employed.

However, a more precise system of rates would require a detailed classification by type of buildings as well as by use or location, and such a detailed classification would be subject to annual review and adjustment for special changes in some circumstances. Furthermore, as evidenced by the variety of depreciation methods used by respondents (ranging from straight-line to sinking fund), there is considerable divergence of opinion as to the appropriate method to be used for buildings. Since the present diminishing balance rate of 5 per cent finds general acceptance and is easily applied to this general type of asset, no change in method or rate is proposed.

To the extent that the rate tends to be on the high side in relation to economic depreciation for some buildings, this slight incentive is appropriate if Canada's tax allowances are to remain competitive, as indicated by the international comparison in Section IV. Any unwarranted use of the capital cost allowance deductions on buildings

is subject to the limitation which generally prevents individuals and corporations (other than real estate corporations) from creating losses by claiming capital cost allowance on rented real estate.

In the case of other types of buildings at present included in Class 6, such as frame buildings clad in brick or metal, the diminishing balance rate of 10 per cent appears to be more than adequate. However, in the absence of more data concerning the experience with precise kinds of construction, it is not possible at this point to propose changes in the classification or rate.

Machinery and Equipment

Taken by itself, the survey of financial depreciation in Canada would indicate that the general rate for machinery and equipment might be reduced from 20 per cent to 15 per cent. However, it must be borne in mind that there is a great variety of types of equipment in this category and a very wide dispersion of experience in various industries. It is also a type of asset which is most subject to unexpected obsolescence.

A general incentive to expand and modernize Canada's equipment is important for the enhancement of productivity, and as already noted in the international comparison, the general rate of 20 per cent is not overly generous in a relative sense. In fact, in the case of manufacturing equipment, it was necessary in 1972 to replace the general rate of 20 per cent with a special two-year write-off on the straight-line basis in order to maintain Canada's competitive position for investment in this type of asset. Accordingly, any reduction in this general rate would not appear to be consistent with national objectives.

Automotive Equipment

This category includes substantial variations in type of asset, ranging from automobiles to buses, trucks and trailers. Despite this diversity the present rate of 30 per cent covers the bulk of experience, and has general acceptance. The only rate change proposed is for taxicabs, as indicated below.

Power Plants, Pipelines and Certain Mining and Petroleum Assets

The economic depreciation as reflected in financial statements suggests that the capital cost allowance rates for these important categories are higher than necessary. However, it must also be noted that these assets relate to industries of critical importance to Canada for the near future, in which large amounts of capital investment will be required. Accordingly, it appears that the existing rates should be maintained to assist in carrying out national objectives. In addition, it is proposed below that an extra allowance be given to offshore drilling platforms to bring their overall rate into line with that for drilling equipment used in exploring on land.

Increases in Rates

Roads, Runways, Paved Areas

Many complaints were received in the responses to the questionnaires and in briefs to the effect that the present rate of 4 per cent on paved areas was too low. Evidence

collected by the survey substantiated these claims and indicated the need to increase the rate to 8 per cent.

Computers

As indicated by the survey, technology in the computer field continues to change quickly and the present general equipment rate of 20 per cent is inadequate. It is therefore proposed that the rate for the computer hardware and the related systems software be increased from 20 per cent to 30 per cent. In addition, it is proposed that the software programs which are developed in application of the computer be entitled to a rate of 100 per cent; at present such costs are either deducted as expenses or capitalized and written off at the rate of 20 per cent.

Offshore Drilling Platforms

There has been considerable interest recently concerning the capital cost allowances on the drilling platforms which are required in exploring for petroleum reserves offshore. Under the present regulations these are classified as vessels in class 7 with a capital cost allowance rate of 15 per cent and this basic rate appears adequate to reflect their useful life. At the same time, it is in Canada's interest to encourage offshore exploration and it does not seem appropriate that the equipment used for such purposes should carry a lower capital cost allowance than that used for exploring on land. It is therefore proposed that there be an additional allowance of 15 per cent for offshore drilling platforms so that the total combined allowance would be 30 per cent on the diminishing balance basis. It can also be noted that such platforms may be entitled to other forms of assistance which apply to vessels built and registered in Canada.

Jetty, Mole

This slight increase in rate from 4 per cent to 5 per cent is to bring it more in line with economic depreciation, and also to improve the grouping of similar assets in the class schedules.

Taxis, and Portable Equipment Used for Temporary Rentals

In general, the present CCA system categorizes assets by their type rather than by their use, and in the overall evaluation in Section V it is concluded that this general approach should be continued if the system is to remain manageable. Nevertheless, there are some unusual situations where the rate of economic depreciation is demonstrably much higher than generally experienced for the type of asset involved. For this reason, it is proposed that the rate for taxis be increased from 30 per cent to 40 per cent, and the rate for portable equipment used for temporary rentals be increased from 20 per cent to 30 per cent.

Small Tools etc., costing less than \$200

Under the present system such items costing less than \$100 are entitled to a rate of 100 per cent, mainly for practical reasons. The proposal is to raise the \$100 to \$200 in view of changes in price levels since the \$100 limit was introduced in 1961.

Decreases in Rates

Aircraft

The present rate of 40 per cent is clearly too high in view of the financial depreciation survey which indicates that a rate of 12 per cent would generally be adequate. Internationally, the useful life of commercial aircraft is generally taken to be 14 years, which would warrant a diminishing balance rate of about 11 per cent. At the same time, however, too abrupt a change in rate could be disruptive, and it must be kept in mind that this classification covers a wide variety of type, size and use of aircraft. Accordingly, it is proposed that the rate be reduced to 25 per cent.

Radio, Television, Radar and Electrical Generating Equipment

The radio or television transmission and receiving equipment, the radar equipment, and the electrical generating equipment, at present in Class 9, carry a capital cost allowance rate of 25 per cent. However, the survey does not support this rate, and it is proposed that this special class be discontinued, so that such assets would be included in Class 8 along with other general kinds of equipment which are entitled to a rate of 20 per cent.

Powered Earth-Moving Equipment

Evidence collected in the survey indicated that the experience of business regarding the use of this equipment is substantially the same as that for contractors' moveable equipment which is included in Class 10 at a rate of 30 per cent. Furthermore, a substantial proportion of these assets were depreciated at well below the 30 per cent rate. It is therefore proposed to discontinue the special class which provides a 50 per cent rate for this type of asset and to include it with other contractors' moveable equipment in Class 10.

Leased Advertising Signs

From the results of the survey it is evident that the experience of business regarding this item was basically no different than with respect to signs included in Class 8. Consequently, it is proposed to include all assets of this type in Class 8, thereby reducing the rate on leased advertising signs from 35 per cent to 20 per cent.

Changes in Rate System

As noted above, assets are generally classified under the present system by their type rather than by the industry in which they are used, and it has been concluded that this general emphasis should be continued.

As an exception to this general approach certain assets used in a railway system or in a telephone system have been grouped together and entitled to a composite rate of 6 per cent and 8 per cent respectively. Experience has demonstrated however that this composite rate approach does not adequately reflect the changing mix of assets which can occur over the years. In these industries the proportion of shorter-lived assets has tended to become more important. Accordingly, it is proposed that the present

composite rate be discontinued and that future asset acquisitions be broken into the more usual categories which apply to other industries.

In the case of the railways, the present composite rate of 6 per cent would be replaced by 4 per cent for the track system, 10 per cent for locomotives, 7 per cent for rolling stock and the usual rates for other assets such as buildings, equipment, etc. As part of this change, the rates of 10 per cent and 20 per cent which can apply at present to a tank car under Class 6 or to leased rolling stock or locomotives under Class 8, respectively, would no longer apply.

In the case of a telephone system, the present composite rate of 8 per cent would be replaced by 8 per cent for switching equipment, 5 per cent for poles and lines and the usual rates for other categories of buildings, equipment, etc. These various rates would also apply to the categories of assets in a telegraph system, which are presently within the composite railway rate of 6 per cent.

Transition

The proposed higher rates would apply to assets acquired after May 25, 1976, and to the total cost of assets completed after May 25, 1976 where construction or manufacture thereof was commenced before May 26, 1976. In the case of rate decreases, the new reduced rate would apply to assets acquired after May 25, 1976, except where there is a contractual commitment or where construction or manufacture thereof had commenced before May 26, 1976.

Overall, these rate changes will result in some net increase in tax revenues. However, since the rate changes only apply prospectively, these revenue effects will emerge gradually.

VII

Limitation of Capital Cost Allowance on Leasing of Moveable Property

As explained above, the capital cost allowances for tax purposes may often be larger in early years than the depreciation recorded in financial statements and this timing difference is generally useful in providing funds for capital investment. However, the government's intention is that these faster write-offs should be directed to the taxpayers most directly carrying out the intended activity.

In some instances there are leasing arrangements under which the use of capital cost allowances is effectively traded to another taxpayer in exchange for lower financing costs. At the individual level, high marginal rate taxpayers have thus been able at an increasing rate to shelter personal income with capital cost allowances on leasing of moveable property such as equipment and aircraft. At the corporate level, there has been an extremely rapid growth in recent years of transactions which in substance are of a financial nature and yet in form are drawn up as a lease in order to give the financing corporation the benefit of deducting capital cost allowances which the person using the property cannot utilize either because of tax exemption or lack of taxable income.

While there is much leasing which is entered into for bona fide commercial reasons, nevertheless there is need for a tax rule to prevent unwarranted use of capital cost allowances. The most direct approach would be to look through the form of leases and distinguish between those which are in substance financing arrangements designed to transfer the deductibility of capital cost allowances, and those which are true leases in a more conventional sense. However, past experience and further study indicates that this approach is highly impractical, and that there is need for a more general rule of a workable nature.

It is therefore proposed that with respect to all leases of moveable property, the capital cost allowances thereon cannot be used to create a loss to shelter non-leasing income. This rule would apply to individuals and corporations. It would not affect those taxpayers such as equipment dealers or manufacturers who are allowed for tax purposes to treat moveable property held for both sale or lease as inventory.

Transitionally, the limitation would apply to moveable property acquired for leasing after May 25, 1976, except where there is an existing contractual commitment. The capital cost allowances on such property would be limited to the income from leasing of all moveable property. The revenue effects of this proposal will be minimal in the balance of the fiscal year 1976-77 since the capital cost allowances on moveable property under existing lease contracts will not be affected.

Appendix 1

Relationship of Capital Cost Allowances to Financial Depreciation of Surveyed Corporations

Capital Cost Allowance Class	Description	Net Book Value ⁽¹⁾ of Depreciable Assets End of 1973	Equivalent Diminishing Balance Rate, Adequate for 75% of Assets ⁽²⁾	Present Capital Cost Allowance Rate
		(\$ thousands)	(%)	(%)
1	Ground Improvements	336,493	7.5	4
2	Utilities, Pipelines	4,671,155	4.0	6
3	Buildings	5,841,533	5.5	5
4	Railway Systems	5,030,886	4.5	6
5	Pulpmills	192,265	9.7	10
6	Buildings, Tanks	1,280,345	8.2	10
7	Vessels	216,589	11.2	15
8	Machinery & Equipment	7,426,618	15.2	20
9	Radio, Electrical Generating	455,837	11.0	25
10	Automotive, Resource	4,626,292	13.3	30
11	Advertising Signs	144	20.0	35
12	Dies, Tools, Mine Haulage Ways	448,139	12.0	100
13	Leaseholds	2,353	—	—
14	Patents, Franchises	—	—	—
15	Woods Assets	—	—	—
16	Aircraft	918,823	11.6	40
17	Telephone Systems	4,605,374	10.3	8
22	Earth Moving Equipment	197,523	29.9	50
	Incentive Classes	3,488,730	n/a	n/a
	Other	57,765	n/a	n/a
Total	\$39,796,864 ⁽³⁾		

⁽¹⁾ Net book value is the original cost less accumulated depreciation as recorded in the financial statements.

⁽²⁾ The diminishing balance rate is that which, in present value terms, would be equivalent to the financial depreciation methods of the surveyed corporations, and be adequate to cover the financial depreciation on 75 per cent of the assets of the particular class.

⁽³⁾ Includes \$39,653,838 for the large corporations surveyed, and \$143,026 for the small corporations surveyed on a sample basis.

Appendix 2

Comparison of Net Book Value and Undepreciated Capital Cost of Surveyed Corporations

Capital Cost Allowance Class	Description	Net Book Value ⁽¹⁾ End of 1973	Undepreciated Capital Cost ⁽²⁾ End of 1973	Excess of Net Book Value Over Undepreciated Capital Cost ⁽²⁾ End of 1973
(\$ thousands)				
1	Ground Improvements	349,165	420,279	(71,114)
2	Utilities, Pipelines	4,692,491	3,793,860	898,631
3	Buildings	5,977,354	5,453,295	524,059
4	Railway Systems	5,149,238	5,495,325	(346,087)
5	Pulpmills	191,345	225,207	(33,862)
6	Buildings, Tanks	1,313,348	1,108,574	204,774
7	Vessels	216,888	155,012	61,876
8	Machinery & Equipment	7,659,634	5,087,297	2,572,337
9	Radio, Electrical Generating	419,545	222,987	196,558
10	Automotive, Resource	4,681,484	3,098,806	1,582,678
11	Advertising Signs	1,281	110	1,171
12	Dies, Tools, Mine Haulage Ways	460,358	180,590	279,768
13	Leaseholds	259,781	287,616	(27,835)
14	Patents, Franchises	23,799	26,707	(2,908)
15	Woods Assets	4,627	3,597	1,030
16	Aircraft	925,694	693,444	232,250
17	Telephone Systems	4,591,285	3,704,092	887,193
22	Earth Moving Equipment	197,692	81,017	116,675
	Incentive Classes	3,968,915	2,161,364	1,807,551
	Other	572,031	273,248	298,783
Total	\$41,655,955 ⁽³⁾	\$32,472,427 ⁽³⁾	\$9,183,528 ⁽³⁾

(1) Net book value is the original cost less accumulated depreciation as recorded in the financial statements.

(2) Undepreciated capital cost is the balance in the class which has not yet been claimed for tax purposes.

(3) Includes the following amounts in respect of small companies surveyed on a sample basis: net book value of \$147,534 thousand, undepreciated capital cost of \$128,784 thousand, and excess of \$18,750 thousand.

Appendix 3

International Comparison of Tax Depreciation on Buildings and Equipment Used in Manufacturing

Capital Cost Index in Manufacturing⁽¹⁾, By Country

Country ⁽²⁾	Buildings	Equipment	All Assets ⁽³⁾
All Countries, Mean (R)	151.3	123.4	130.1
(D)	139.5	117.7	122.9
Australia	190.5	130.1	144.6
Austria (R)	175.0	129.2	140.2
(D)	122.4	108.7	112.0
Belgium (R)	136.0	118.8	122.9
(D)	128.3	114.7	118.0
CANADA	166.7	133.3	141.3
Denmark	131.8	117.4	120.8
Finland (R)	172.7	134.5	143.6
(D)	136.3	117.2	121.8
France	159.4	127.0	134.7
Germany (R)	189.6	136.9	149.5
(D)	125.7	110.6	114.2
Greece (R)	122.2	114.2	116.1
(D)	100.0	100.0	100.0
Ireland	165.4	117.4	128.9
Italy	130.6	117.5	120.6
Japan (R)	139.6	116.6	122.1
(D)	123.9	110.0	113.3
Luxembourg	151.3	116.5	124.8
Netherlands	148.2	137.9	140.4
Norway (R)	179.1	148.2	155.6
(D)	124.6	115.0	117.3
Portugal (R)	128.2	115.9	118.9
(D)	120.9	111.7	113.9
Spain	137.5	121.0	125.0
Sweden	172.8	125.2	136.7
Switzerland	133.0	116.3	120.3
Turkey	115.3	109.1	110.6
United Kingdom	126.9	109.5	113.6
United States	157.4	123.2	131.4

(1) Based on the capital cost index for selected asset types listed in the Tax Depreciation Survey (Appendix B). Buildings: median index for factories and machine shops. Equipment: mean of the median index for equipment types under each manufacturing industry (food and related, chemicals, petroleum refining, iron and steel, metal working, textiles, and pulp and paper). The base (100) stands for absence of taxation.

(2) (R) refers to index computed with tax rate on retained income; (D) refers to index computed with tax rate on distributions.

(3) Obtained from applying weights 0.24 and 0.76 to the index shown for buildings and equipment, respectively. These weights are derived from the 1968 percentage distribution of gross investment between structures and equipment in United States manufacturing, reported by Musgrave *et al.* (1971, page 451).

Source: Table 10, *International Comparison of Tax Depreciation Practices*, published by the Organization for Economic Co-operation and Development, 1975.

Appendix 4 **Survey Results for** **Selected Asset Categories** **and Related Budgetary Proposals**

	Net Book Value of Assets End of 1973 ⁽¹⁾	Present Capital Cost Allowance Rate	Estimated Diminishing Balance Rate Adequate for 75% of Assets ⁽²⁾	Proposed Capital Cost Allowance Rate
	(\$ millions)	(%)	(%)	(%)
<i>No Change in Rates</i>				
Buildings — Concrete, Steel	21,280	5	5.6	5
Buildings — Frame, Clad in Brick or Metal	3,450	10	7.4	10
Machinery & Equipment — General	14,490	20	13.3	20
Automotive Equipment	4,450	30	30.6	30
Plants for Producing and/or Distributing Electrical Energy, Gas, Water or Heat	3,780	6	4.5	6
Gas, Oil & Water Pipelines	2,660	6	3.4	6
Mining Assets — General	3,590	30	7.9	30
Oil & Gas Production Equipment	780	30	8.0	30
<i>Increases in Rates</i>				
Roads, Runways, Paved Areas	880	4	7.5	8
Computers				
— Hardware & Systems Software	270	20	26.0	30
— Application Software	— ⁽³⁾	20	— ⁽³⁾	100
Offshore Drilling Platforms	— ⁽³⁾	15	— ⁽³⁾	30 ⁽⁴⁾
Jetty, Mole	20	4	6.0	5
Taxis	— ⁽³⁾	30	— ⁽³⁾	40
Portable Equipment Used for Temporary Rentals	— ⁽³⁾	20	— ⁽³⁾	30
Kitchen Utensils, Medical or Dental Instruments & Tools, Costing Less than \$200	— ⁽³⁾	20	— ⁽³⁾	100
<i>Decreases in Rates</i>				
Aircraft	1,110	40	11.6	25
Radio, Television, Radar & Electrical Generating Equipment	680	25	11.0	20
Powered Earth-moving Equipment	480	50	29.9	30
Signs Used to Earn Rental Income	2	35	20.0	20
<i>Changes in Rate System</i>				
Railway Systems	5,930	6	4.5	Various
Telephone Systems	4,660	8	10.3	Various

(1) National totals estimated from the survey data.

(2) Based on survey data for large companies.

(3) Separate detail not available from survey data.

(4) The increase in rate from 15 per cent to 30 per cent will be provided by an additional allowance.

Budget Paper D

Charities under the Income Tax Act

Contents

- 3 Introduction
- 4 Categories of Charities
- 4 Carrying on Business
- 5 Income of Private Foundations
- 6 Distribution of Income
- 6 Disclosure
- 7 Fund-raising Costs
- 7 Registration and Deregistration
- 8 Accumulation of Income
- 9 Appendix

Budget Paper D, Charities Under the Income Tax Act, has also been published under separate cover, and copies are available to the public. Requests should be addressed to:

*Distribution Centre,
Department of Finance,
160 Elgin Street,
Ottawa, Ontario.
K1A 0G5*

This Budget Paper describes changes in the Income Tax Act dealing with the definition and operations of charities, as proposed in the federal budget of May 25, 1976.

The proposals flow from a Discussion Paper tabled with the June 23, 1975 budget, from more than 200 briefs and 30 oral representations received in response to the Discussion Paper, and from further intensive study by the government.

The Discussion Paper emphasized the need for “more information and a comprehensive expression of public views” about charitable organizations and charitable giving before legislation could be prepared. Public knowledge about these subjects has been fragmentary, largely because there has been no requirement for disclosure of the activities and financial affairs of charities.

There is no question, of course, about the great need for and importance of charitable activities in Canada. As the Discussion Paper said, charities “fill in gaps of service and financial support where government should not or cannot play a significant part”. Vital support is extended by charities to education, medicine, scientific research, culture, religion and athletics. Charities serve the physically handicapped and the disadvantaged in our society. They make it possible for hundreds of thousands of volunteer workers to contribute to a higher quality of life in this country.

Taxation law supports charitable activity in important respects. Every taxpayer may claim automatically a \$100 deduction for medical expenses and charitable contributions; larger donations may be deducted from income for tax purposes if supported by receipts. Charities pay no tax on their income.

In dollar terms, more than \$1 billion of the incomes of individual Canadians is exempted from tax annually as a result of the standard deduction; a further \$500 million is claimed in itemized contributions, quite apart from corporate gifts and bequests. We have some 35,000 registered charities in Canada. About two-thirds of them are religious organizations, whose annual income from contributions and investments is reported by Statistics Canada to exceed \$700 million; the balance have estimated annual income exceeding \$400 million. Information from public sources and voluntary disclosures in the course of the government’s study of charities indicate that there are at least 25 charitable foundations in Canada with assets of more than \$10 million, of which at least five have assets of more than \$100 million.

The government’s study suggests that in the majority of cases, charities and charitable foundations are scrupulous in the conduct of their affairs; legislative reforms are unlikely to require any major change in their operations. But others have exploited gaps and deficiencies in income tax provisions. Tax law for charities has undergone few major changes in the last 20 years, despite sweeping growth and development in the institutions and activities to which it applies.

The proposed changes in the Income Tax Act seek to do several things:

In an important sense, revenues forgone as a result of deductions or exemptions—for whatever purposes they are provided—impose an equivalent extra tax burden on all other taxpayers. The changes in this legislation must therefore ensure as far as possible that tax-exempt monies flowing to charities

are used as intended—as efficiently as possible, and for strictly charitable purposes, not private gain.

Tax law should serve the important goal of promoting public confidence in, and support for, charitable activities. Disclosure provisions are particularly important in this respect.

The law should operate fairly as between charities and recognize the current structure of such organizations.

The amendments will take effect January 1, 1977 or as phase-in rules determine.

Categories of Charities

Charities in Canada are essentially of two kinds—active charities which provide services and carry out charitable activities; and foundations which distribute funds to be employed by others for charitable purposes. Foundations tend in turn to be of two types—those which are broadly representative, with donations received from the public at large; and those which are founded and controlled by one person or one family.

To more accurately reflect this situation and to clear up confusion in the existing terminology of the Act, new definitions were proposed by the Discussion Paper. These have been supported almost universally in briefs to the government and will be incorporated in the proposed legislative changes.

The general term in the Act will be “registered charities” (in place of “registered Canadian charitable organizations”). Within this umbrella term there will be two categories—“charitable organizations” to denote active charities (no change from the existing Act) and foundations, to be called either “private foundations” or “public foundations” (in place of “charitable corporations” and “charitable trusts” in the present Act). A public foundation will be one which meets two tests: its controlling directors or trustees deal with one another at arm’s length—a well-defined tax concept relating to the degree of association between taxpayers—and less than 75 per cent of its capital has been contributed by one person or by a group of related persons. Otherwise, a foundation will be classified as private. The Minister of National Revenue may designate a private foundation to be a public foundation and vice-versa.

Carrying on Business

The Income Tax Act at present requires all activities of charities to be devoted to charitable purposes; there is a prohibition—specific in the case of corporations and trusts, implied in the case of charitable organizations—against carrying on a “business”. In practice, the law has been administered to permit charitable organizations to operate businesses if they are directly related to their charitable activities. As the Discussion Paper said, there may be good reasons for carrying on a business. “An art gallery may have a gift store. A hospital may have a cafeteria for visitors. Certain groups sell used clothes and other items.”

It is advisable, however, to place some restriction on these activities. Obviously, such businesses may compete with commercial concerns, which of course must pay taxes. If a charity is operating a business at a loss, it may have to make up the losses with its own funds, often out of amounts for which a tax deduction has been given. Businesses may in effect become divorced from the charity for practical purposes, their revenues being reinvested rather than going to the charity. The running of the business may finally become the principal focus of the charity's activity, with its charitable work relegated to a secondary role. Some countries have been obliged to deal with these problems by legislative action.

There is little evidence that charities in Canada have sought to pursue operations in these ways. However, in view of the tax benefits charities will continue to enjoy, a standard of restraint should be set out clearly in the law both to reassure those who conform and support charitable activity and to guard against potential abuse.

The government proposes to amend the Income Tax Act to expressly permit charitable organizations and public foundations to carry on businesses provided that they are related to their charitable activities. Revenue Canada will define appropriate criteria for a related business. The law will state further that unrelated business activity is also acceptable if carried on substantially by volunteers. Again, it is emphasized that these changes will not affect the existing practices of most charitable organizations.

If these rules are breached, however, the Minister of National Revenue will have authority to deregister the charity and it will lose its tax-free status.

Income of Private Foundations

The Discussion Paper discussed a number of ways in which it is possible to take unfair advantage of provisions in the Income Tax Act permitting the establishment of private charities. For example, investments and expenses may be arranged to ensure that some charities receive relatively little income and pay out relatively small sums annually in comparison to their capital. This may be accomplished most readily by foundations holding shares and debt of private family companies. In a conflict between business and charitable aims, business policy decisions may tend to prevail. Funds of foundations may be used for business purposes.

Existing distribution rules requiring foundations to pay out 90 per cent of their annual income each year are ineffective to the extent that the level of income of the foundation may be manipulated in the first instance.

To ensure an adequate cash flow for charitable purposes from the institutions enjoying these tax advantages, the legislation adopts a distribution rule proposed in the Discussion Paper, with a number of modifications. A similar rule for private foundations has worked well in the United States for the past seven years.

In general terms, private foundations will be required to distribute the greater of 90 per cent of their annual income or 5 per cent of their capital, measured at fair market value. This "disbursement quota" will apply with a lag of one year so that directors will have time to determine the amount to be distributed and to make the distribution.

This 5 per cent rule will not apply to arm's length investments in the open market. For the purpose of this exemption, a list will identify certain acceptable or "qualified" types of investments. A proposed list is contained in the appendix to this paper.

Similarly, the 5 per cent rule will not apply to capital property used directly in the foundation's own activities or to amounts being accumulated for specific projects approved by the Minister of National Revenue. For a fuller explanation of these rules see *Accumulation of Income*. In respect of accumulated income, the 5 per cent rule will not apply either to the initial amount set aside or to the income generated on the initial amount.

Thus, a private foundation will have to pay out 90 per cent of its income other than that generated by non-qualified investments; the greater of 90 per cent of income from non-qualified investments or 5 per cent of their fair market value at the end of the previous fiscal year; nothing in respect of capital property utilized by the foundation itself in its work; and, ultimately, the full amount of income accumulated pursuant to the rules for specific projects.

The 5 per cent rule will be phased in, so that the percentage requirement for 1977 will be 3 per cent and, for 1978, 4 per cent.

Public foundations will be subject to the same rules as presently apply to them with regard to the distribution of income.

Distribution of Income

A feature of the legislation which was proposed in the Discussion Paper and endorsed by subsequent briefs to government will permit more flexible transfer of funds between charities.

Up to 50 per cent of the annual *income* of a charitable organization may be distributed to other registered charities, and where groups in Canada are essentially part of the same organization, they may be designated as "associated" and permitted to transfer 100 per cent of income within the group.

It is also proposed that a transfer of funds which are established as being *capital* of the donor will be treated as capital of the recipient. This means that the recipient need not pay out these funds in the year following receipt under the 90 per cent rule or the rule requiring all the resources to be used for charitable purposes.

A change is also being made in the definition of capital for foundations. At present, one of the ways to identify capital is to determine that the funds donated must be held in perpetuity. Under the proposed change, if funds must be held for a minimum of 10 years, they will be treated as capital.

Disclosure

The Discussion Paper stated that in view of the large tax concessions granted to registered charities, the public is entitled to know with some precision about the

activities of the charity. The proposal to require disclosure has met a very positive response from most groups and rules will be incorporated in the legislation.

They will require disclosure of:

- sources of income by broad categories, i.e., whether from government, other registered charities, individuals, corporations, investment or business income;
- amounts expended in charitable activity, again by broad categories, i.e., education, research, etc.;
- gross administrative expenses, including salaries in aggregated form;
- basic information about the name and location of the charity, its directors or trustees, and its basic function.

The information returns of registered charities will be available for public inspection at Revenue Canada, Ottawa, and in regional centres.

Fund-raising Costs

As a check on excessive fund-raising costs, the Discussion Paper called for public views on whether charities should be required to distribute or utilize some minimum percentage of their funds in direct charitable activities.

A requirement of this type was supported overwhelmingly. The legislation will require that charitable organizations and public foundations distribute or utilize not less than 80 per cent of the gross funds for which they have issued a receipt. This test would be in addition to the present general requirement that all of the net resources of the charity be devoted to charitable activity.

The rule would be phased in over five years, with the percentage requirement increasing in steps of 10 per cent from 50 per cent in 1977 to 80 per cent in 1980.

Deregistration could occur if a charity failed to meet the test on average over a five-year period. During the phase-in period, the payout requirement would be an average of the "phase-in" percentages for the years after 1976. When the system is fully operational, the full average of 80 per cent over the previous five years will be the test.

Registration and Deregistration

The legislation will require all charities to register with Revenue Canada, whether or not they wish to issue receipts, in order to obtain tax-free status. This status will be lost upon deregistration.

Deregistration of a charity will be at the discretion of the Minister of National Revenue, rather than mandatory, if the law is contravened. This is felt to be appropriate in view of the fact that many charities may lack continuity of personnel or may be operated by

volunteers rather than fulltime professional people. In these circumstances breaches may occur inadvertently. Deregistration will be subject to appeal.

Deregistration may occur:

if a charitable organization or public foundation carries on a business which is not related to its charitable activities or if it fails to meet the limit on fund-raising costs above;

if a charitable foundation acquires control of a corporation other than by gift or bequest, or if it incurs debts other than debts arising from current operations;

if a public foundation fails to expend 90 per cent of its income in the preceding year on charitable activity or as a gift to another charity;

if a private foundation similarly fails to meet its disbursement quota.

At present, deregistration has the effect only of denying a charity the right to issue receipts for tax purposes; it has not meant that the charity itself loses tax-free status for its income.

As at present, a charity will be required to devote itself exclusively to charitable purposes, and it must undertake that if it ceases activity, its funds will be transferred to another charity. The new legislation will require such a transfer to take place within one year of deregistration, or the funds will revert to the Crown. These sanctions are necessary to ensure that tax-exempt funds continue to accrue to the benefit of the organizations and activities designed to benefit from the legislation.

Accumulation of Income

As proposed in the Discussion Paper, the legislation will permit charities to accumulate funds for major projects. Projects will require prior approval of the Minister of National Revenue, but no detailed rules for accumulation will be written into the legislation. In practice, there will be flexibility in establishing annual limitations and the length of time for accumulation.

Appendix

Qualified Investments for Private Foundations

It is the government's intention to list the following investments in the legislation:

- money, including balances in a bank or trust company account;
- bonds or other debt securities of governments and government agencies;
- bonds or other debt securities of corporations whose shares are listed on prescribed Canadian stock exchanges;
- shares listed on these exchanges;
- shares of an investment corporation;
- guaranteed investment certificates of trust companies;
- mortgages where the mortgagor is at arm's-length from the foundation;
- an interest in a limited-dividend housing corporation;
- a share in the capital stock of a mutual fund corporation;
- a unit of a mutual fund trust;
- a share in the capital stock of a public corporation;
- a warrant or right listed on a prescribed Canadian stock exchange giving the right to acquire property which is a qualified investment;
- a balance in the records of a credit union;
- other investments as may be prescribed by regulation.

Budget Paper E

Supplementary Information

Contents

- 3 Report on Compensation
- 7 Small Business Deduction
- 7 Extension of the Air Transportation Tax
- 8 The Unemployment Insurance Program
- 10 Energy Conservation
- 14 Personal Income Tax
- 19 Other Tax Changes
- 21 Major Effective Dates
- 22 Impact of Tax Measures

Report on Compensation Aspects of the Anti-Inflation Program

To date, compensation returns covering over three-quarters of a million employees have been received by the Anti-Inflation Board. According to preliminary data as shown in Table 1, first-year compensation increases have been at or below percentage guidelines for over 60 per cent of these employees.

Table 1
Summary of Initial Compensation Increases
and Applicable Arithmetic Guidelines for
First Guideline Year⁽¹⁾

	Total Number of Employees	First Guideline Year ⁽²⁾		
		Average Initial Percentage Increases	Average Percentage Guidelines	Average Percentage Variance from Guidelines
Workers with initial compensation increases at or below applicable Guidelines	477,000	9.2	11.2	-2.0
Workers with initial compensation increases above applicable Guide- lines	300,000	16.9	10.6	6.3
Total	777,000	12.1	11.0	1.1

(1) Does not include postal workers for whom the government made a special ruling after a 44-day strike.

(2) Wherever mentioned, all averages are weighted averages by the number of employees.

Guideline Calculation

As stated in the regulations, the percentage increase permitted under the guidelines is the arithmetic sum of: the basic protection factor (8 per cent in the first program year), plus the national productivity factor (2 per cent for each program year), plus an experience adjustment factor (-2 per cent to +2 per cent) which depends on the prior compensation experience of each group. Thus in the first guideline year, groups which had experienced little or no increase in real wages over the previous two years (or previous contract) would have a guideline of up to 12 per cent while groups which had achieved increases in real wages of 4 per cent per year or more would have a guideline of only 8 per cent.

At this time, many of the employees for whom compensation forms have been filed had contracts which had expired before October 14, 1975. Because these contracts were negotiated in 1972 or 1973 when average rates of increase were more modest, many of these workers received very small or negligible increases in their real wages during the life of those contracts. Many non-union workers were in a similar position. The average

experience adjustment factor for workers covered by compensation forms filed early in the program was expected to be positive, and to yield an arithmetic guideline above 10 per cent. As indicated in Table 1, the average guideline computed for the 777,000 employees covered by forms filed up to May 4 was 11 per cent.

It should be noted that a group of relatively low-paid workers may receive a percentage increase of more than the percentage guidelines and still be in compliance because the "\$3.50 rule" permits increases in excess of the percentage guidelines as long as the new rate does not exceed \$3.50. Similarly, a group of relatively well-paid workers may receive an increase of less than the percentage guidelines and not be in compliance because the "\$2,400 rule" limits increases to a maximum \$2,400 per annum. About 7 per cent of employees will be affected by one or the other of these rules.

Increases Requested in Relation to Guidelines

About two-thirds of employees covered by compensation forms filed with the Board up to May 4 have received increases equal to or less than the arithmetic guidelines. As shown in Table 1, slightly over 60 per cent of employees are in compliance with the percentage guidelines and the Board estimates that another 4 per cent will be in compliance after the application of the "\$2,400 and \$3.50 rules".

The average compensation increase requested for the 777,000 employees for whom forms were submitted is 12.1 per cent, i.e. 1.1 percentage points above the arithmetic guidelines.

As indicated in Table 2, the degree of voluntary compliance with the percentage guidelines is high and does not vary greatly with group size. The requests of the larger groups do exceed the percentage guidelines by slightly more than do the requests of the smaller groups, but these differences are small.

Table 2
Initial Increase and Applicable Guidelines
For First Guideline Year, by Group Size⁽¹⁾

Size of Group	Total Number of Employees	First Guideline Year ⁽²⁾		
		Average Percentage Amounts Requested	Average Percentage Guidelines	Average Percentage Variance from Guidelines
5000 or more	265,000	12.5	10.9	1.6
2500-4999	103,000	12.7	11.5	1.2
500-2499	172,000	11.1	10.8	0.4
200-499	105,000	13.0	10.7	2.3
Less than 200	132,000	11.3	10.8	0.5
Total	777,000	12.1	11.0	1.1

(1) Does not include postal workers.

(2) Not all employee groupings in one size group are above guidelines — the percentages are average percentages.

Table 3
Initial Increases and Applicable Guideline for
First Guideline Year, by Industrial Sector⁽¹⁾

	Total Number of Employees	First Guideline Year		
		Average Percentage Amounts Requested	Average Percentage Guidelines	Average Percentage Variance From Guidelines
Mining	26,000	13.0	10.0	3.0
Manufacturing	158,000	11.1	10.6	0.5
Construction	7,000	10.2	10.5	-0.3
Transportation & Communication	51,000	10.3	9.9	0.4
Trade	79,000	10.8	11.5	-0.7
Finance, Insurance & Real Estate	157,000	12.0	10.4	1.6
Service (excluding teachers)	122,000	11.8	11.5	0.3
Teachers	30,000	24.2	11.6	12.6
Public Admin.	111,000	12.4	11.9	0.5
Incomplete Returns	36,000	—	—	—
Total	777,000	12.1	11.0	1.1

(1) Does not include postal workers.

An examination of the preliminary data indicates that a high degree of voluntary compliance with the percentage guidelines is being received from employees in almost all industrial sectors. From Table 3 it is clear that only in the education sector have requests exceeded guidelines by a large amount. This reflects a rather special situation. Most employees in this sector are Ontario secondary school teachers who had not signed a contract for the 1975-76 school year prior to October 14, 1975. They had negotiated agreements which gave them increases similar to the 25 per cent to 35 per cent increases achieved by the two-thirds of Ontario teachers who had signed contracts before the commencement of the controls program and hence were not subject to scrutiny by the Board.

Board Decisions

Only cases where the requested increase exceeds the arithmetic guidelines come to the Board for a ruling. The Board may approve increases in excess of arithmetic guidelines for the following reasons:

- to deal with compensation plans entered into or established on or before January 1, 1974, which expired prior to and were not renewed on October 14, 1975;
- to recognize direct and well-established historical relationships;

to recognize excluded payments arising from exceptional circumstances, such as labour shortages, correction of sex differentials, elimination of restrictive work practices, etc. These are described in schedule 3 of the regulations.

Of the 300,000 employees with initial increases in excess of guidelines, by May 6 the Board had ruled on 457 cases covering nearly 150,000 employees. In these latter cases, the average arithmetic guideline was 10.4 per cent, and the average of increases in the signed agreements or plans was 17.2 per cent. In 65 of the cases, the Board ruled that no increase above the arithmetic guideline was justified. The Board granted increases above arithmetic guidelines in the remaining 392 cases to restore, in whole or in part, historic wage relationships.

For all 457 cases, the average increase approved by the Board was 14.4 per cent, that is 4 percentage points above arithmetic guidelines.

Table 4
Board Decisions
To May 6, 1976⁽¹⁾

	Number of Cases	Total Number of Employees	First Guideline Year		
			Average percent increase		Average Arithmetic Guideline
			Initial	Approved	
Public Sector					
Ontario Teachers	62	30,120	24.2	18.7	11.6
Non-Teachers	93	22,208	16.1	13.2	11.4
Total Public Sector	155	52,328	20.7	16.5	11.6
Private Sector	302	96,083	15.3	13.2	9.8
Total	457	148,411	17.2	14.4	10.4

(1) These are cases above guidelines assented to by Board on the basis of established rules. Postal workers are excluded.

Small Business Deduction

Since 1949, there has been a reduced rate of federal tax for small business in Canada. Until 1972, all companies, regardless of size or ownership, benefitted from this low rate. However, since tax reform in 1972, only Canadian-controlled private corporations have benefitted from the low rate and only to the extent that earnings have not exceeded an annual and cumulative limit. Once the earnings of these Canadian-controlled private companies exceed these limits, they are taxed at the normal corporate rates.

Initially, the low rate of 25 per cent applied to the first \$50,000 of taxable income each year, and a corporation could claim that rate until its earnings accumulated after 1971 exceeded \$400,000. Those limits were raised to \$100,000 and \$500,000 respectively for the 1974 and subsequent taxation years.

This budget proposes a further increase in these limits, effective for the 1976 and subsequent taxation years:

The annual amount subject to the low rate will be increased to \$150,000 from \$100,000.

The cumulative limit will be increased to \$750,000 from \$500,000.

This low rate compares with the general corporate rate of 40 per cent for manufacturing and processing profits and 46 per cent for profits from other activities. The low rate is further reduced to 20 per cent for manufacturing and processing profits which also qualify for the small business deduction. The extension of these limits will encourage the growth of many smaller and medium sized Canadian businesses by improving their cash flow.

Extension of the Air Transportation Tax

The existing air transportation tax will be extended to include air transportation purchased outside Canada by a person using Canadian airports.

Since its imposition in December, 1975, the air transportation tax has applied only to air transportation purchased in Canada. It has excluded air transportation purchased outside Canada by a person using Canadian airports. As a result, an estimated 2,300,000 air travellers or 44 per cent of international air travellers using Canadian airports do not pay the tax. Extension of the tax will mean that all air travellers contribute to the funding of the Canadian facilities they use. The United States levies a similar tax on transportation purchased outside the country for air travel from the U.S.

The extension will not affect tickets purchased in Canada which are already subject to the tax. Nor would it apply to transportation purchased outside Canada for one-way travel from a point outside Canada to a point in Canada, or to air travellers who stop in Canada solely because of routing or connecting considerations.

The extension of tax will be implemented after consultation with air carriers on its application.

The new coverage will be based on rates which will not exceed existing rates of tax.

The Unemployment Insurance Program

Further work on the review of the Unemployment Insurance Act initiated by the government in 1973 has resulted in proposals for a number of changes in the benefit structure and in administration of the program.

Changes in benefits:

The length of insured employment required to qualify for benefits will be increased to 12 weeks from eight weeks;

Weeks during which benefits may be drawn will be related more directly to weeks worked, and regional benefits will be related more closely to regional unemployment (see the comparison below);

Severance pay will no longer affect an individual's eligibility for unemployment insurance benefits.

The Act will also be amended to permit the payment of unemployment insurance to beneficiaries on a discretionary basis, where they take part in such activities as selective employment, training or short-time work programs.

The Unemployment Insurance Commission will be reunited with the Department of Manpower and Immigration to provide a common administrative structure for the government's employment and unemployment insurance services.

Existing Benefit Structure

Initial benefit phase	
Weeks of insurable employment	Benefit weeks
8-15	8
16	9
17	10
18	11
19	12
20 and over	15

Re-established benefit phase

All claimants are automatically eligible for 10 additional weeks of benefits.

Labour force extended benefit phase	
Claimants with attachment to labour force of 20 or more weeks are eligible for up to 18 additional weeks of benefits on the basis of two weeks plus one week of benefits for every two weeks of insured employment.	

Nationally extended benefit phase	
All claimants are eligible for four additional weeks of benefits if national unemployment rate is between 4.1% and 5.0%, and eight additional weeks if the national rate is 5.1% and above.	

Regional extended benefit phase	
Unemployment above 4.0% in a region as defined by the Commission may qualify claimants for additional weeks of benefits, depending on the differential between regional and national rates.	
Differential	Benefit weeks
1.1 to 2.0	6
2.1 to 3.0	12
over 3.1	18

Overall constraint	
Maximum of 51 weeks of benefits.	

New Benefit Structure

Initial benefit phase One-for-one rule	
Twelve insured weeks required to qualify for UI benefits. One benefit week then paid for each insured week to a maximum of 25 weeks.	
Insured weeks	Benefit weeks
12	12
13	13
14	14
15	15
16	16
17	17
18	18
19	19
20	20
21	21
22	22
23	23
24	24
25 and over	25

Labour force extended benefit phase One-for-two rule	
Entitlement based on one benefit week for every two insured weeks over 25 insured weeks to maximum of 13 benefit weeks.	

Regional extended benefit phase	
Duration of benefits calculated on the basis of an entitlement of two weeks for each .05% increment to the regional unemployment rate when the regional rate is over 4.0%, to a maximum of 20 benefit weeks.	

Regional unemployment rate	
4 and under	Benefit weeks
4.1 – 4.5	0
4.6 – 5.0	2
5.1 – 5.5	4
5.6 – 6.0	6
6.1 – 6.5	8
6.6 – 7.0	10
7.1 – 7.5	12
7.6 – 8.0	14
8.1 – 8.5	16
8.6 and over	18
	20

Overall constraint	
Maximum of 50 weeks of benefits.	

Energy Conservation

Both incentives and deterrents are proposed by the budget speech to encourage energy conservation. The incentives extend favourable tax treatment to the purchase of energy-conserving equipment of various kinds and remove sales taxes from certain equipment used in developing renewable forms of energy. The deterrents are excise tax measures affecting heavier automobiles and automobile air conditioners.

New Sales and Excise Tax Exemptions

The federal sales tax will be eliminated on a range of equipment, systems and devices designed to conserve energy or to develop renewable forms of energy.

The major items:

- Energy recovery units, including air-to-air heat recovery units which capture and recycle heat contained in exhaust air and devices for extracting heat from waste water.

- Self-timing devices for heating systems. It is estimated that the space heating of commercial and residential buildings accounts for 30 per cent of total consumption of petroleum products. Timer-controlled thermostats for heating systems could result in energy savings of between 10 and 15 per cent.

- Certain thermal insulations for pipes and ducts.

- Solar cells which produce electricity directly from the sun for charging batteries.

- Solar furnaces, panels and tubes which collect and convert solar energy into heat for use in solar heating systems.

- Wind-powered systems for generating mechanical or electrical energy.

A Fast Write-Off for Energy-Efficient Equipment

Most industrial equipment used in a manufacturing or processing business is already eligible to be depreciated over a short two-year period.

The budget proposes to extend this special treatment to some other important types of industrial equipment which will consume less energy. For example, substantial energy savings could be achieved in the pulp and paper industry where approximately a third of Canada's industrial consumption of fuel oil takes place.

The incentive will permit a corporation to deduct the cost of an eligible asset from its profits for tax purposes over two years instead of over the much longer period now required. The higher capital cost allowance will assist in providing the additional cash flow necessary to make it financially possible for companies to install equipment with higher energy efficiencies.

A special 50 per cent depreciation class will be created for equipment, acquired after May 25, 1976 and before 1980 and used for the generation of electricity or the production or distribution of heat, providing this equipment meets certain criteria

relating to more efficient use of fuels or the utilization of waste materials such as wood and municipal wastes. Eligible property will be certified by the Minister of Industry, Trade and Commerce.

A New Tax on Automobile Air Conditioners

A specific excise tax of \$100 will be imposed at the point of manufacture on air conditioners for cars, station wagons, vans and smaller trucks.

Air conditioners affect gasoline consumption both by adding to the weight of the vehicle and by consuming energy directly. It is estimated that an air conditioner increases gasoline consumption by 2 to 5 miles per gallon (10 to 20 per cent) when weight and operation are taken together.

A Higher Weight Tax on Cars

Given existing technology, the most important method of increasing automobile mileage per gallon of gas consumed is by means of weight reduction. Accordingly, since November, 1974, a special excise tax has been imposed to act as a deterrent to the use of heavier cars.

Cars above a threshold level of 4,500 pounds and station wagons above 5,100 pounds have been subject to an escalating tax of \$20 for the first 100 pounds, \$25 for the second 100 pounds and \$30 for each subsequent 100 pounds.

The budget proposes:

- (To reduce the threshold levels by 1,000 pounds for cars and by 1,400 pounds for station wagons over a four-year period. The first reduction—250 pounds for cars and 350 pounds for station wagons—is effective as of August 1, 1976.

To increase the amounts of tax above threshold levels to \$30 for the first 100 pounds, \$40 for the second 100 pounds, \$50 for the third 100 pounds, and \$60 for each subsequent 100 pounds.

The 1979 target for full imposition of the higher tax dovetails with the timetable for introduction of miles-per-gallon standards for new cars already announced by Energy Minister Gillespie. Both steps recognize the time required by the auto industry to adapt production toward smaller cars.

Structure of Excise Tax on Heavy Cars

	Current Structure	Proposed Structure			
		1976	1977	1978	1979
<i>Weight Threshold</i>					
		(Pounds)			
Automobiles	4500	4250	4000	3750	3500
Station Wagons	5100	4750	4400	4050	3700
<i>Tax Rate⁽¹⁾</i>					
		1976 and after			
		(Dollars)			
First Excess 100 lbs.	20		30		
Second Excess 100 lbs.	25		40		
Third Excess 100 lbs.	30		50		
Fourth and Each Succeeding 100 lbs.	30		60		

1) Taxation

(1) Tax applies to each excess 100 lbs. or part thereof.

Tax During the Phase-In Period

Weight (lbs)	Current Structure	Proposed Structure			
		1976	1977	1978	1979
		(Dollars)			
3500	—	—	—	—	—
3750	—	—	—	—	—
4000	—	—	—	—	120
4250	—	—	—	120	240
4500	—	—	120	240	420
4750	75	120	240	420	540
5000	135	240	420	540	720
5250	225	420	540	720	840
		540	720	840	1020

Note: For station wagons, the threshold levels are higher than above, and the tax liabilities less for the same weights. The taxes above refer to automobiles purchased in the 12-month period commencing August 1 of the indicated year.

Tax on Typical Automobiles

		Range of Tax Payable			
		Proposed Structure			
Group	Current Structure	1976	1977	1978	1979
<i>Sub-Compacts</i>					
Audi Fox	}	No tax			
Chevrolet Chevette					
Datsun 710					
Ford Pinto					
Renault 12					
Volkswagen Dasher					
Toyota Corona					
<i>Compacts</i>					
AMC Pacer	}	No tax			
Chevrolet Nova					
Dodge Dart					
Ford Granada					
Peugeot 504					
Volvo 244					
<i>Mid-size</i>					
AMC Matador	}	No tax	No tax	\$30—\$70	\$30—\$180
Buick Century					
Chevrolet Chevelle					
Chrysler Cordoba					
Ford Torino					
<i>Full Size</i>					
Buick Electra	}	\$20—\$45	\$30—\$240	\$120—\$360	\$240—\$540
Chrysler Newport					
Dodge Monaco					
Ford LTD					
<i>Luxury</i>					
Cadillac Eldorado	}	\$105—\$195	\$180—\$540	\$360—\$720	\$480—\$840
Lincoln Continental					

Individual models are selected to illustrate the types of automobiles in each group. Cars are listed alphabetically in each group, not by weight. The tax ranges are intended for illustrative purposes only and are based on estimates of the current weights of automobiles in each classification. The tax on individual automobiles will depend on the model, options and equipment selected, and may in some cases lie outside of the ranges indicated in the table. The ranges do not apply to station wagons.

The ranges of tax refer to automobiles purchased in the 12-month period commencing August 1 of the indicated year.

Personal Income Tax

Child Care Expenses

All deductions under the Income Tax Act for child care expenses will be doubled.

The annual limit per child will be increased to \$1,000 from \$500, the limit per family to \$4,000 from \$2,000, and the maximum weekly amount per child to \$30 from \$15. The deductions continue to be subject to a general limitation of two-thirds of the taxpayer's earned income.

The child care allowance was introduced as part of the tax reform program in 1972 to recognize increasing costs of child care, the hardships facing many one-parent families, and the evident desire of many women to re-enter the labour force.

The Act will also be amended so that for periods during which a taxpayer receives adult training allowances, or is engaged in research work funded by grants, he or she may deduct child care expenses.

Simplifying the Income Tax Return

The tax return will be simplified by using a single mechanism to record each of five possible transfers of deductions which may be made between husband and wife to their advantage.

The items involved are:

The interest and dividend deduction, maximum \$1,000.

The pension deduction, maximum \$1,000.

The age exemption, \$1,174 in 1975 and indexed.

The disability deduction, \$1,174 in 1975 and indexed.

The student living allowance, \$50 a month.

The amounts available for personal exemptions after indexing will be rounded to the nearest \$10 to make the calculation of tax easier.

Expense Deductions of "Deemed Residents"

Canadians serving abroad in the armed forces, in aid programs and at diplomatic posts are treated as residents of Canada for tax purposes. Effectively, however, they have not been permitted deductions for child care expenses, tuition fees and moving expenses because these amounts were not spent in Canada. It is proposed to allow such deductions as if the expenses were incurred in this country.

Deferred-income Plans

The budget proposes a substantial increase in the deductible amounts which may be contributed annually to retirement plans. At the same time, changes are proposed to deal with contributions which exceed the limits.

Deduction Limits

The new maximums, effective for the 1976 taxation year, will restore the real value of the limits set for contributions with the introduction of tax reform in 1972.

Plan		Annual Limit Pre-1972	Tax Reform	May 25 Budget Proposal
Registered Pension Plan	Employer	\$1,500	\$2,500	\$3,500
	Employee	\$1,500	\$2,500	\$3,500
	Total	\$3,000	\$5,000	\$7,000
Registered Retirement Savings Plans . .		\$2,500	\$4,000 ⁽¹⁾	\$5,500 ⁽¹⁾
Deferred Profit-Sharing Plan	Employer	\$1,500	\$2,500	\$3,500

(1) If a taxpayer is a member of an employee pension plan, the maximum contribution in 1975 would have been \$2,500 and in 1976 and subsequent years will be \$3,500.

(2) Employees get no deduction for contributions made to deferred profit sharing plans.

These changes are of potential benefit to 300,000 taxpayers affected by the existing contribution limits to registered retirement savings plans (RRSPs) and registered pension plans (RPPs).

Overcontributions

Registered Retirement Savings Plans

At present a taxpayer is not penalized if he contributes more than the maximum deductible amount in the year, as long as the overcontribution remains in his plan. Furthermore, the earnings the overcontributions generate are not taxed while they are in the plan.

If the taxpayer withdraws the funds they are taxable. However, the disadvantage of paying tax on the amount for which no deduction was taken is often far outweighed by the value of the tax deferral on the earnings over a period of years. This has resulted in some taxpayers deliberately making large overcontributions to their RRSPs. On the other hand, some taxpayers may make accidental overcontributions in a year. These people usually wish to withdraw the overcontribution but cannot do so at present without winding up their plans.

The budget proposes rules to deal with both innocent and deliberate overcontributions to an RRSP. A taxpayer who contributes more than the maximum allowable amount

but less than \$5,500 will be permitted up to two years to withdraw the overcontribution from his plan without tax consequences. However, he will retain his existing option of leaving all or part of that overcontribution in his RRSP. When he withdraws funds from his plan under these circumstances they will, of course, be subject to tax.

In the case of a contribution of more than \$5,500 in a year, the excess over \$5,500 will be regarded as deliberate since this is the maximum possible annual limit and will be subject to a tax of 1 per cent per month while it remains in the RRSP. This tax will be paid by the beneficiary of the plan. If a taxpayer withdraws the excess it will, of course, be subject to tax as at present.

Deferred Profit-sharing Plans

The budget introduces new rules for contributions under a deferred profit-sharing plan. At present, a beneficiary may contribute any amount to a plan. While he may not claim a deduction for his contribution, he does not have to include the contribution in his income if he withdraws it from the plan. Because the earnings on contributions accumulate tax-free while they remain in a plan, some taxpayers have been making large contributions which, in effect, have become tax-sheltered savings. This was not the original intent of the plans and a limit of \$5,500 will be introduced for employee contributions to deferred profit-sharing plans. This limit has been chosen because it is equivalent to the limit of contributions which may be made to a registered retirement savings plan. However, the beneficiary under a deferred profit-sharing plan still will not be allowed to deduct his contribution.

Overcontributions will be subject to a tax of 1 per cent per month, payable by the plan.

Disability Deduction

A blind or disabled taxpayer is entitled to a deduction of \$1,000 (indexed) from his income. The deduction is of limited value, however, in the case of a disabled child with little or no income because it can be applied only to reduce the child's income for tax purposes. It is proposed to amend the law to permit the deduction with respect to a dependent child to be transferred to the supporting individual—whether the individual is a parent, grandparent or a taxpayer claiming the equivalent of the married exemption for the child.

Registered Home Ownership Savings Plan Transfer

The government proposes an important change for taxpayers taking advantage of the provision for tax-deductible savings under a registered home ownership savings plan (RHOSP). The amendment will permit the taxpayer to transfer his savings from one plan to another, for example, to improve his rate of return or if he moves to a new community not served by the carrier of his plan.

Student Living Allowance

The Income Tax Act will be amended to limit the right of a taxpayer to claim the student expense deduction of \$50 a month for a brother or sister studying abroad to situations where the student previously has been a resident of Canada. However, this limitation will not apply in the case of a wife, husband, child or grandchild who is a student outside the country.

Because the \$50-a-month deduction is intended only for post-secondary studies, a further amendment will specifically rule out claims made with respect to a high school program undertaken at a university or other post-secondary institution.

Finally, the law will in future require that a certificate of enrolment from the institution be submitted with the claim for the deduction.

Moving Expenses

The Income Tax Act permits a taxpayer who is moving more than 25 miles to a new job to claim moving expenses as a deduction. It was never intended that costs such as legal fees incurred in the purchase of a home in the new location should be deductible under this provision. The law requires an amendment to clarify this policy.

Annuity Purchases at 71

A taxpayer with a registered retirement savings plan is required upon reaching age 71 to pay tax on amounts in the plan or to place these amounts into an annuity for life, the annual payments from which are taxable.

An anomaly in the Income Tax Act now permits a taxpayer to escape these requirements by “amending” his plan. In addition, if a plan is amended, the various rules which place limitations on investments by the plan become inoperative.

A change in the Act will ensure that its provisions operate as intended. In the future, the amendment of a plan will result in the beneficiary paying tax on the fair market value of all the assets of the plan at the time of amendment.

Qualified Investments

The Income Tax Act imposes rules on the kinds of assets which may be held by deferred-income plans—such as registered retirement savings plans, deferred profit-sharing plans and registered home ownership savings plans.

Debt securities of companies are now accepted as qualified investments for deferred-income plans only if the company is listed on a Canadian stock exchange. Regulations will be amended to recognize as qualified investments bonds, debentures,

notes and similar obligations of Canadian corporations where the following conditions are met:

the payment of principal and interest is guaranteed by a corporation the shares of which are listed on a prescribed stock exchange in Canada; .

the issuer is controlled directly or indirectly by one or more corporations the shares of which are listed on a prescribed stock exchange in Canada; or

the debt is not otherwise qualified and, at the time of their acquisition by a plan, the issuing corporation

(1) has issued and outstanding capital stock carried in the books of the corporation at not less than \$25,000,000, or

(2) is a corporation controlled by a corporation described in (1)

and has issued and outstanding bonds, debentures, notes or similar obligations of at least \$10,000,000 which debt is held by at least 300 different persons and was issued by means of an offering under which a prospectus, registration statement or similar document has been filed with, and where required by law, accepted for filing by, a public authority in Canada pursuant to and in accordance with the law of Canada or any province and there has been a lawful distribution to the public of that debt in accordance with that document.

Appropriate limitations will be imposed for deferred profit-sharing plans in conformity with the requirements of paragraph 147(2)(c) of the Act.

This change will be effective as of January 1, 1976.

Other Tax Changes

Canadian Films and Videotape

In 1974, the government introduced an incentive to invest in Canadian feature-length films by allowing the cost of such films to be written off in one year. This is viewed as an important element in the building of a strong Canadian film industry. In an effort to strengthen this incentive, this budget proposes to extend the 100 per cent write-off to short Canadian films of a length less than 75 minutes.

Although the commercial life of specific films can vary greatly depending upon their intended market and public appeal, it is felt that the present 60 per cent capital cost allowance rate, which assumes a useful life of approximately 2½ years, is unduly generous. Therefore, this budget proposes to reduce the basic capital cost allowance rate for films to 30 per cent, which will more accurately reflect the average useful life of films.

The distinction between productions on film and those on videotape has become less and less significant in recent years. As a result of recent interpretations of the law, it is now possible to depreciate the entire capital cost of productions on videotape at 100 per cent whereas those on film, other than certified Canadian films, can be depreciated at only 60 per cent under the present rules. This difference in treatment was never intended and this budget clarifies that the entire cost of productions which are capital assets will enjoy the same capital cost allowance rate whether they are shot on film or videotape. This rate will, of course, be increased to 100 per cent where the Secretary of State certifies the film or videotape as a Canadian production; otherwise the rate will be 30 per cent.

All these changes apply to films or videotapes acquired after May 25, 1976.

Branch Tax

The additional tax levied on the Canadian branch of a non-resident corporation is at a general rate of 25 per cent commencing in 1976. (This "branch tax" is in lieu of the non-resident withholding tax which would apply to dividends if the branch were incorporated.)

An amendment will limit the rate of branch tax payable by a corporation resident in a country with which Canada has an income tax treaty to the maximum rate payable on dividends under the treaty, which is normally 15 per cent.

Foreign Tax Credit

Certain Canadian residents who live near the U.S. border and work in the United States will benefit from an amendment in the method of calculating their credit for foreign taxes. Under the present computation of the foreign tax credit, the benefit of the Canadian interest and dividend deduction of \$1,000 can be largely lost. The

amendment will ensure that this inappropriate result will not occur in 1976 and subsequent taxation years.

Replacement of Herds

Farmers whose cattle contract one of several contagious diseases such as brucellosis or blue-tongue disease can be ordered to destroy some or all of their livestock pursuant to legislation such as the federal Animal Contagious Diseases Act. These farmers may also be prohibited from housing other animals in the same premises for several months. As most farmers report their income on a cash basis, there could be substantial tax paid by a farmer who is reimbursed for the destruction of his entire herd in one year but is unable to acquire a replacement herd in the same year. The budget proposes to allow such farmers to defer taxation on these payments to the year following the year of destruction to permit adequate time to replace their herds.

Major Effective Dates of Budget Announcements

1976 taxation year:

Limits raised 50 per cent on amount of profits subject to low rate of tax for small business.

Maximum deductions for child care doubled.

Deduction for disabled taxpayer made transferable.

Maximum annual deductions under deferred-income plans increased about 40 per cent.

Various technical changes in the Income Tax Act.

Budget night:

Temporary tariff cuts on \$1.5 billion of imports extended to June 30, 1977.

Changes in capital cost allowance rates; limit on capital cost allowance deductions for equipment acquired and leased after budget night.

Federal sales tax removed from energy-savings items.

Two-year write-off for energy-efficient equipment.

Special excise tax of \$100 on air conditioners for automobiles, station wagons, vans and smaller trucks.

Various technical changes in the Income Tax Act.

Aug. 1, 1976: First-stage increases in special excise tax on heavier motor vehicles.

1977 taxation year: Changes in tax treatment of charities.

Full-Year Impact of Tax Measures on Federal Budgetary Revenue

Revenue Reductions

The doubling of limits on the child care expense deduction will reduce revenues by \$15 million.

The increase in contribution limits on deferred-income plans will reduce revenues by \$60 million.

The increase in income subject to the low rate of tax for Canadian-controlled private corporations will reduce revenues by \$30 million.

The removal of the federal sales tax from energy-conserving equipment will reduce revenues by \$8 million.

The extension and broadening of the temporary tariff reductions will reduce revenues by \$40 million.

Revenue Increases

The increase in the tax on high energy-consuming vehicles will increase revenues by \$35 million.

The new tax on automobile air conditioners will increase revenues by \$7 million.

The extension of the air transportation tax will increase revenues by \$15 million.

Incidence des mesures fiscales proposées sur les recettes budgétaires fédérales pour une année complète

Diminutions de recettes

Le doublement du maximum déductible au titre des frais de garde d'enfants réduira de \$ 15 millions les recettes.

La majoration des maxima de cotisations à des régimes de revenu différé réduira de \$60 millions les recettes.

Le relèvement du maximum passible du taux réduit d'impôt pour les sociétés privées sous contrôle canadien fera perdre \$30 millions au fisc fédéral.

La suppression de la taxe fédérale de vente sur l'équipement permettant d'économiser l'énergie amputera de \$8 millions les recettes fédérales.

Les effets combinés de la prolongation et de l'élargissement des réductions tarifaires temporaires réduiront les recettes fédérales de \$40 millions.

Augmentations de recettes

La majoration de la taxe frappant les véhicules à forte consommation accroîtra de \$35 millions les recettes fédérales.

La nouvelle taxe sur les climatiseurs pour automobiles augmentera les recettes de \$7 millions.

L'extension de la taxe sur les transports aériens procurera \$15 millions de plus.

Principales dates d'entrée en vigueur des mesures budgétaires

Année d'imposition 1976:

Majoration de 50 p. cent du maximum des bénéfices imposables à taux réduit pour les petites entreprises.
Augmentation de 100 p. cent du maximum déductible au titre des frais de garde d'enfants.
La déduction relative aux contribuables invalides peut désormais être transférée.
Relèvement d'environ 40 p. cent du maximum déductible des cotisations à des régimes de revenu différé.
Diverses modifications d'ordre technique de la Loi de l'impôt sur le revenu.

Immédiatement:

Prolongation au 30 juin 1977 des réductions temporaires de droits de douane sur des importations représentant \$ 1,5 milliard.
Modification du taux d'amortissement; limitation des amortissements déductibles dans le cas du matériel acquis et loué après le soir du budget.
Suppression de la taxe fédérale de vente sur les articles permettant d'économiser l'énergie.
Amortissement en deux ans de l'équipement consommant moins d'énergie.
Taxe d'accise spéciale de \$ 100 sur les climatiseurs pour automobiles, familiales, fourgons et camionnettes.
Diverses modifications d'ordre technique de la Loi de l'impôt sur le revenu.
1^{er} août 1976: Première augmentation de la taxe d'accise spéciale sur les automobiles à poids élevé.
Année d'imposition 1977: Modification du régime fiscal des organismes de charité.

Remplacement de troupeaux

d'impôt étranger. D'après les règles actuelles, ces contribuables peuvent perdre dans une large mesure l'avantage de la déduction de \$1,000 pour intérêts et dividendes. Une modification corrigera cette anomalie pour 1976 et les années d'imposition suivantes.

La législation, par exemple la loi fédérale sur les épizooties, peut obliger les éleveurs dont le bétail est frappé d'une maladie contagieuse comme la brucellose ou la fièvre catarrhale à détruire une partie ou la totalité de leur cheptel. Ces éleveurs peuvent aussi se voir interdire d'abriter d'autres animaux dans les mêmes locaux pendant plusieurs mois. Etant donné que la plupart d'entre eux déclarent leur revenu d'après les sommes encaissées, l'éleveur qui est remboursé de la perte de tout son troupeau sans pouvoir le remplacer la même année doit faire face à un impôt parfois élevé. Le budget propose de permettre à ces éleveurs de reporter l'impôt sur les paiements en question jusqu'à l'année suivante l'année de destruction de leurs troupeaux pour leur laisser le temps de reconstituer celui-ci.

Autres modifications fiscales

Films et bandes magnétoscopiques canadiens

En 1974, le gouvernement a instauré une mesure favorisant le financement des longs métrages canadiens en permettant d'en amortir le coût en un an. Cette disposition est considérée comme une importante contribution à l'établissement d'une industrie cinématographique vigoureuse au Canada. Pour renforcer cette mesure, le budget propose d'étendre l'amortissement à 100 p. cent aux courts métrages canadiens d'une durée inférieure à 75 minutes.

Bien que la durée de vie commerciale d'un film soit très variable, selon son marché et son succès auprès du public, le taux actuel d'amortissement fiscal de 60 p. cent, qui correspond à une vie utile d'environ 2½ ans, est considéré comme trop généreux. Aussi le budget prévoit-il de ramener à 30 p. cent le taux de base d'amortissement des films, de façon à mieux tenir compte de leur durée moyenne de vie réelle.

La différence entre les supports filmique et magnétoscopique a eu tendance à s'estomper ces dernières années. D'après des interprétations récentes de la loi, il est maintenant possible d'amortir à 100 p. cent le coût en capital des productions sur bandes magnétoscopiques, alors que le taux permis n'est que de 60 p. cent selon les règles actuelles, pour les productions cinématographiques autres que les films canadiens certifiés. Cette différence de régime fiscal n'étant pas délibérée, le budget précise que le coût en capital des productions sera passible du même taux d'amortissement, que le support choisi soit le film ou la bande magnétoscopique. Ce taux sera évidemment porté à 100 p. cent lorsque le Secrétaire d'Etat certifie que le film ou la bande sont une production canadienne; autrement, le taux sera de 30 p. cent.

Toutes ces modifications s'appliquent aux films ou bandes magnétoscopiques acquis après le 25 mai 1976.

Impôt sur les succursales

A compter de 1976, l'impôt supplémentaire prélevé sur la succursale canadienne d'une société non résidente fixé au taux général de 25 p. cent. (Cet «impôt sur les succursales» remplace la retenue fiscale sur les non-résidents qui s'appliquerait aux dividendes si la succursale était constituée en société.)

Une modification limitera le taux de l'impôt sur les succursales dû par une société résidant dans un pays avec lequel le Canada a conclu un traité fiscal au taux maximum payable sur les dividendes en vertu du traité, qui est normalement de 15 p. cent.

Crédit d'impôt étranger

Certains résidents canadiens qui vivent près de la frontière américaine et travaillent aux Etats-Unis bénéficieront d'une modification du mode de calcul de leur crédit

Les titres de créance sur des sociétés sont maintenant acceptés comme placements admissibles pour les régimes de revenu différé uniquement lorsque les sociétés en question sont cotées dans une bourse canadienne. La réglementation sera modifiée de façon à autoriser comme placements admissibles les obligations, débentures, billets et titres analogues émis par des sociétés canadiennes lorsque les conditions suivantes sont réunies:

le paiement du principal et de l'intérêt doit être garanti par une société dont les actions sont cotées dans une bourse canadienne prescrite;

l'émetteur doit être contrôlé directement ou indirectement par une ou plusieurs sociétés dont les actions sont cotées dans une bourse canadienne prescrite; ou

les titres ne sont pas admissibles autrement et, au moment de leur acquisition par un régime, la société émettrice

(1) a, émises et en circulation, des actions comptabilisées dans ses livres à une valeur d'au moins \$25,000,000, ou

(2) est une société contrôlée par une société décrite en (1)

et a, émises et en circulation, des obligations, débentures, billets ou titres analogues d'au moins \$10,000,000 qui sont détenus par au moins 300 personnes différentes et ont été placés par voie d'offre à l'occasion de laquelle un prospectus, un état d'enregistrement ou un document semblable a été déposé et, lorsque la loi l'exige, a été accepté pour dépôt par une autorité publique au Canada conformément aux lois du pays ou d'une province et qu'il y a eu distribution légale de ces titres au public conformément au document en question.

Des restrictions appropriées seront imposées dans le cas des régimes de participation différée aux bénéfices conformément aux exigences de l'alinéa 147(2)(c) de la Loi.

La date d'entrée en vigueur de cette modification est le 1^{er} janvier 1976.

Déduction pour frais de subsistance des étudiants

Cette modification permettra au contribuable de transférer ses épargnes d'un régime à un autre, par exemple s'il veut obtenir un meilleur taux de rendement ou que son nouveau lieu de résidence ne soit pas desservi par le fiduciaire de son régime.

La Loi de l'impôt sur le revenu sera modifiée afin qu'un contribuable ne puisse plus bénéficier de la déduction de \$50 par mois accordée au titre des frais de subsistance d'un étudiant s'il s'agit d'un frère ou d'une sœur étudiant à l'étranger, à moins que l'étudiant n'ait auparavant résidé au Canada. Toutefois, la déduction restera permise à l'égard d'un conjoint, d'un enfant ou d'un petit-enfant qui étudie à l'étranger.

Comme l'abattement de \$50 par mois n'est destiné qu'aux personnes qui poursuivent des études postsecondaires, une autre modification exclura expressément les déductions relatives à des *études secondaires* faites dans une université ou un établissement d'enseignement postsecondaire.

Enfin, la loi exigera à l'avenir qu'un certificat d'inscription délivré par l'établissement accompagne la demande de déduction.

Frais de déménagement

La loi autorise un contribuable qui doit déménager à plus de 25 miles en raison d'un nouvel emploi à déduire ses frais de déménagement. Il n'a jamais été envisagé que cette disposition puisse s'appliquer à des dépenses telles que des frais de notaire lors de l'achat du nouveau logement. Une modification éclaircira ce point.

Achats de rentes à 71 ans

Un contribuable qui participe à un régime enregistré d'épargne-retraite doit, à 71 ans, payer de l'impôt sur les sommes détenues par le régime ou les consacrer à l'achat d'une rente viagère dont les versements annuels sont imposables.

Une anomalie de la loi actuelle permet à un contribuable d'échapper à l'application de cette règle en modifiant son régime. En outre, les régimes modifiés ne sont pas soumis aux restrictions applicables aux placements.

La Loi sera modifiée de façon que ces dispositions exercent l'effet prévu. À l'avenir, la modification d'un régime obligera le bénéficiaire à payer de l'impôt sur la juste valeur marchande de tous les avoirs du régime à la date de modification.

Placements admissibles

La Loi de l'impôt sur le revenu réglemente les genres d'actif que peuvent détenir des régimes de revenu différé, comme les régimes enregistrés d'épargne-retraite, les régimes de participation différée aux bénéfices et les régimes enregistrés d'épargne-logement.

Le gouvernement propose une importante modification à l'intention des contribuables qui épargnent en franchise d'impôt grâce à un régime enregistré d'épargne-logement.

Transfert du régime enregistré d'épargne-logement

Un contribuable aveugle ou invalide est autorisé à déduire de son revenu \$1,000 indexés au coût de la vie. Cette déduction est toutefois d'un intérêt limité dans le cas d'un enfant invalide ne disposant que de peu ou pas de revenu, parce qu'elle ne peut être soustraite que de celui-ci. Il est proposé de modifier la loi de façon que la déduction accordée à l'égard d'un enfant invalide puisse être transférée au contribuable assumant son entretien, qu'il s'agisse d'un parent, d'un grand-parent ou d'un contribuable qui réclame pour l'enfant l'équivalent de l'exemption pour personnes mariées.

Déduction pour invalidité

Les excédents de cotisations seront passibles d'un impôt de 1 p. cent par mois, à acquitter par le régime. Cependant, les bénéficiaires des régimes de participation différée aux bénéfices ne pourront toujours pas déduire leurs cotisations. cotisations qui peuvent être versées à un régime enregistré d'épargne-retraite. limitées à \$5,500. On a choisi ce maximum parce qu'il équivaut au plafond des d'emplois à des régimes de participation différée aux bénéfices seront désormais d'impôt. Ces régimes n'ayant pas été établis dans cet esprit, les cotisations de grosses cotisations qui sont en fait devenues des épargnes constituées en franchise exonération d'impôt tant qu'ils restent dans le régime, certains contribuables ont versé du régime. Comme les revenus produits par les cotisations s'accumulent en cotisations, mais il ne doit pas non plus les déclarer dans son revenu lorsqu'il les retire n'importe quel montant. Il ne peut pas réclamer de déductions à l'égard de ses participation différée aux bénéfices. À l'heure actuelle, un bénéficiaire peut verser Le budget prévoit de nouvelles dispositions dans le cas des cotisations à un régime de Régimes de participation différée aux bénéfices

Dans le cas des cotisations annuelles supérieures à \$5,500, l'excédent sera considéré comme ayant été versé de propos délibéré puisqu'il s'agit du maximum permis par an; cet excédent sera alors soumis à un impôt de 1 p. cent par mois tant qu'il restera au REER. L'impôt sera acquitté par le bénéficiaire du régime. Si le contribuable retire l'excédent, ce dernier sera évidemment imposable, comme à l'heure actuelle. L'excédent à son REER. Les sommes retirées du régime dans ces circonstances seront évidemment passibles de l'impôt. Le budget propose des mesures différentes pour ces deux cas d'excédent de cotisations. Le contribuable qui versera plus que le maximum déductible, mais moins de \$5,500, aura jusqu'à deux ans pour retirer l'excédent de cotisations du régime, sans devoir résilier celui-ci. Cependant, il gardera le droit de laisser tout ou partie de l'excédent à son REER. Les sommes retirées du régime dans ces circonstances seront évidemment passibles de l'impôt.

Régimes de revenu différé

Le budget propose d'accroître sensiblement le maximum des cotisations annuelles à des régimes de retraite qui peut être déduit. Des modifications sont également prévues dans le cas des cotisations dépassant ce maximum.

Maxima déductibles

Les nouveaux maxima, qui entrent en vigueur pour l'année d'imposition 1976, rétabliront la valeur réelle des plafonds fixés lors de la réforme fiscale en 1972.

Régime		Maximum annuel		Maximum prévu	
		avant 1972		Réforme	
				dans le budget	
Régime de pension enregistré	Employeur	\$1,500	\$2,500	\$3,500	\$3,500
	Employé	\$1,500	\$2,500	\$3,500	\$3,500
	Total	\$3,000	\$5,000	\$7,000	\$7,000
Régime enregistré d'épargne-retraite		\$2,500	\$4,000 ⁽¹⁾	\$5,500 ⁽¹⁾	
Régime de participation différée aux bénéfices		Employeur	\$1,500	\$2,500	\$3,500

(1) Pour un contribuable cotisant à un régime de pensions, le maximum des cotisations aurait été de \$2,500 en 1975 et de \$3,500 en 1976 et les années suivantes.
(2) Les employés ne bénéficient d'aucune déduction pour les cotisations versées à des régimes de participation différée aux bénéfices.

Ces modifications sont susceptibles de bénéficier à 300,000 contribuables actuellement touchés par les maxima de cotisations à des régimes enregistrés de pension (REP) ou d'épargne-retraite (REER).

Excédents de cotisations

Régimes enregistrés d'épargne-retraite

A l'heure actuelle, un contribuable n'est pas pénalisé s'il verse plus que le maximum déductible une année donnée, tant que l'excédent de cotisations reste dans le régime. En outre, les revenus produits par cet excédent ne sont pas imposés tant qu'ils ne sont pas retirés.

Si le contribuable retire ces fonds, ils sont évidemment imposables. Cependant, l'inconvénient d'avoir à payer de l'impôt sur des sommes qui n'ont pas ouvert droit à déduction est souvent plus que compensé, et de loin, par la valeur du report d'impôt ainsi obtenu sur les revenus réalisés pendant un certain nombre d'années. C'est pourquoi certains contribuables ont délibérément versé bien plus que le maximum déductible à leur REER. Par ailleurs, il peut arriver que d'autres contribuables cotisent eux aussi plus qu'il n'est permis, mais sans le faire exprès. Ces personnes désirent habituellement retirer leur excédent de cotisations, ce qu'elles ne peuvent faire actuellement sans mettre fin à leur régime.

Régime fiscal des particuliers

Frais de garde d'enfants

Toutes les déductions accordées par la Loi de l'impôt sur le revenu à titre des frais de garde d'enfants seront doublées.

La déduction annuelle maximale par enfant passera de \$500 à \$1,000, le plafond par famille de \$2,000 à \$4,000 et la limite hebdomadaire par enfant de \$15 à \$30. Les déductions demeurent assujetties à la limite générale des deux tiers du revenu gagné par le contribuable.

La déduction pour frais de garde d'enfants a été instaurée en 1972, dans le cadre de la réforme fiscale, pour tenir compte de l'augmentation de ces frais, des difficultés auxquelles font face nombre de familles uniparentales et du désir manifeste d'un grand nombre de femmes de réintégrer le marché du travail.

La Loi sera également modifiée de sorte que les frais de garde d'enfants puissent être déduits à l'égard des périodes où le contribuable reçoit des allocations de formation des adultes, ou lorsqu'il se consacre à des recherches pour lesquelles il a reçu une bourse.

Simplification de la déclaration d'impôt sur le revenu

La déclaration d'impôt sera simplifiée par l'instauration d'une méthode unique de calcul de chacun des cinq transferts permis entre conjoints.

Les postes visés sont les suivants:

la déduction au titre des intérêts et dividendes, maximum \$1,000;

la déduction des prestations de pension, maximum \$1,000;

l'exemption accordée aux vieillards, \$1,174 en 1975 avec indexation au coût de la vie;

la déduction pour invalidité, \$1,174 en 1975 avec indexation au coût de la vie;

la déduction forfaitaire pour frais de subsistance accordée aux étudiants, \$50 par mois.

Les sommes ouvrant droit aux exemptions personnelles après indexation seront arrondies à la dizaine de dollars la plus proche afin de faciliter le calcul de l'impôt.

Déductions pour frais des contribuables considérés comme résidents

Les Canadiens qui sont en service à l'étranger dans les forces armées, au titre de programmes d'aide ou à des postes diplomatiques sont considérés comme résidents du Canada aux fins de l'impôt. Toutefois, ils ne peuvent déduire les frais de garde d'enfants, de scolarité ou de déménagement parce que ces dépenses n'ont pas été engagées au Canada. Il est proposé d'admettre ces frais en déduction comme s'ils avaient été engagés au Canada.

Taxe sur des modèles courants

Fourchette de la taxe payable						
Groupe	Régime	1976	1977	1978	1979	
Sous-compacts						
Audi Fox Chevrolet Chevette Datsun 710 Ford Pinto Renault 12 Volkswagen Dasher Toyota Corona				Aucune taxe		
Compacts						
AMC Pacer Chevrolet Nova Dodge Dart Ford Granada Peugeot 504 Volvo 244				Aucune taxe		
Intermédiaires						
AMC Matador Buick Century Chevrolet Chevelle Chrysler Cordoba Ford Torino	Aucune taxe	Aucune taxe	\$30-\$70	\$30-\$180	\$70-\$360	
Taille classique						
Buick Electra Chrysler Newport Dodge Monaco Ford LTD	\$20-\$45	\$30-\$240	\$120-\$360	\$240-\$540	\$420-\$660	
De luxe						
Cadillac Eldorado Lincoln Continental	\$105-\$195	\$180-\$540	\$360-\$720	\$480-\$840	\$660-\$1020	

Ces modèles ont été choisis afin de donner un aperçu des types d'automobiles de chaque groupe. Ils sont classés par ordre alphabétique dans chaque groupe et non selon leur poids. Les fourchettes de la taxe ne sont données qu'à titre indicatif; elles sont fondées sur des estimations du poids actuel des automobiles dans chaque catégorie. La taxe frappant chaque véhicule en particulier dépendra du modèle, des options et de l'équipement choisi; elle pourra même parfois sortir des fourchettes indiquées. Celles-ci ne s'appliquent pas aux familiales.

Les chiffres de taxe s'appliquent aux automobiles achetées au cours des 12 mois commençant au 1^{er} août de l'année indiquée.

Ces modèles ont été choisis afin de donner un aperçu des types d'automobiles de chaque groupe. Ils sont classés par ordre alphabétique dans chaque groupe et non selon leur poids. Les fourchettes de la taxe ne sont données qu'à titre indicatif; elles sont fondées sur des estimations du poids actuel des automobiles dans chaque catégorie. La taxe frappant chaque véhicule en particulier dépendra du modèle, des options et de l'équipement choisi; elle pourra même parfois sortir des fourchettes indiquées. Celles-ci ne s'appliquent pas aux familiales.

Les chiffres de taxe s'appliquent aux automobiles achetées au cours des 12 mois commençant au 1^{er} août de l'année indiquée.

Régime de la taxe d'accise applicable aux voitures lourdes

Poids limite	Taux de taxe ⁽¹⁾				
	à partir de 1976				
	(en livres)				
	Régime actuel	1976	1977	1978	1979
Automobiles	4500	4250	4000	3750	3500
Familiales	5100	4750	4400	4050	3700

Taxe applicable au cours de la période d'application graduelle

Poids	Régime actuel				
	Régime proposé				
	(en livres)				
	(en dollars)				
1976	1977	1978	1979		
3500	—	—	—	—	—
3750	—	—	—	—	120
4000	—	—	—	—	240
4250	—	—	—	—	420
4500	—	—	—	—	540
4750	75	240	420	540	720
5000	135	420	540	720	840
5250	225	540	720	840	1020

Remarque: Dans le cas des familiales, les seuls sont supérieurs aux niveaux indiqués ci-dessus et le taux de la taxe est inférieur, à poids égal. Les chiffres du tableau s'appliquent aux automobiles achetées au cours des 12 mois, commençant au 1^{er} août de l'année indiquée.

Cette mesure permettra aux sociétés de déduire de leur bénéfice le coût d'un actif admissible sur deux ans, alors qu'elles devaient jusqu'ici l'amortir sur une période beaucoup plus longue. Cette majoration des amortissements permis par le fisc devrait procurer aux entreprises les ressources nécessaires au financement d'installations plus économiques au point de vue énergétique.

Une catégorie spéciale d'amortissement à 50 p. cent sera créée pour l'équipement acquis entre le 26 mai 1976 et 1980 pour la production d'électricité, ou la production ou la distribution de chaleur, à condition que cet équipement réponde à certains critères en matière d'économies d'énergie ou d'utilisation de déchets comme le bois et les rebuts municipaux. Les actifs admissibles seront certifiés par le ministre de l'Industrie et du Commerce.

Nouvelle taxe sur les climatiseurs pour automobiles

Une taxe d'accise spéciale de \$100 sera imposée, à la fabrication, sur les climatiseurs pour automobiles, familiales, fourgons et camionnettes.

Les climatiseurs influent doublement sur la consommation d'essence en alourdissant le véhicule et en consommant directement de l'énergie. On estime qu'un climatiseur accroît la consommation d'essence de 2 à 5 milles au gallon (10 à 20 p. cent) lorsqu'il fonctionne.

Hausse de la taxe au poids sur les automobiles

Dans l'état actuel des techniques, la principale façon de diminuer la consommation d'une automobile est d'en réduire le poids. Aussi, depuis novembre 1974, une taxe d'accise spéciale est perçue afin de décourager l'utilisation de voitures lourdes.

Les automobiles pesant plus de 4,500 livres et les familiales de plus de 5,100 livres sont assujetties à une taxe progressive de \$20 sur la première tranche de 100 livres, de \$25 sur les 100 livres suivantes, et de \$30 sur chaque centaine de livres ensuite.

Il est proposé dans le budget:

de réduire sur quatre ans le seuil de 1,000 livres dans le cas des automobiles et de 1,400 livres pour les familiales; la première réduction—250 livres dans le cas des automobiles et 350 livres dans le cas des familiales—prendra effet le 1^{er} août 1976;

de porter la taxe sur les véhicules dont le poids est supérieur au seuil à \$30 pour les 100 premières livres, à \$40 sur la deuxième centaine de livres, à \$50 sur la troisième et à \$60 sur chaque tranche suivante.

L'année visée pour l'application intégrale de ces taxes, soit 1979, s'harmonise avec le calendrier de mise en place des normes de consommation applicables aux nouveaux modèles qu'a déjà annoncé le ministre de l'Énergie. La progressivité de l'application, dans les deux cas, tient compte du délai nécessaire aux constructeurs pour s'adapter à la production de voitures plus petites.

Conservation de l'énergie

Pour promouvoir la conservation de l'énergie, le budget propose deux séries de mesures, les unes à caractère positif, les autres à caractère négatif. Les mesures à caractère positif prévoient un traitement fiscal favorable à l'égard des achats de divers types d'équipement permettant la conservation de l'énergie et une exemption de la taxe de vente pour certains équipements servant à exploiter des formes renouvelables d'énergie. Les mesures à effet négatif sont les taxes d'accise sur les véhicules lourds et les climatiseurs pour voitures.

Nouvelles exemptions de taxes de vente et d'accise

La taxe de vente fédérale applicable à divers équipements, systèmes et appareils conçus en vue de conserver l'énergie ou d'exploiter des formes renouvelables d'énergie sera éliminée.

Voici les principaux touchés par cette mesure —

Les installations de récupération d'énergie, dont les dispositifs de récupération de chaleur se dégageant de l'air qui capte et recycle la chaleur contenue dans l'air d'échappement, et les installations d'extraction de la chaleur des eaux-vannes.

Les minuiteries installées dans les systèmes de chauffage. On estime que le chauffage des immeubles commerciaux et résidentiels absorbe 30 p. cent de la consommation totale des produits pétroliers. Les thermostats à minuiterie peuvent permettre de réaliser des économies de chauffage de 10 à 15 p. cent.

Certains isolants thermiques pour tubes et conduits.

Les piles solaires fixant directement du soleil l'électricité servant à charger les accumulateurs.

Les fours solaires, les panneaux et les tubes qui captent et transforment l'énergie solaire en énergie calorifique utilisée dans les systèmes de chauffage solaire.

Les systèmes éoliens qui produisent de l'énergie mécanique ou électrique.

Amortissement accéléré

Pour favoriser les économies d'énergie

La majeure partie de l'équipement industriel employé dans le secteur de la fabrication et de la transformation est déjà passible de l'amortissement accéléré sur deux ans.

Le budget propose d'étendre ce régime spécial à quelques autres catégories importantes d'équipement industriel qui consomment moins d'énergie. Par exemple, des économies d'énergie appréciables pourraient être réalisées dans l'industrie des pâtes et papiers, qui représente environ un tiers de la consommation industrielle d'huile combustible au Canada.

Régime actuel de prestations

Période initiale de prestations

Semaines d'emploi assurable	Semaines de prestations
8-15	8
16	9
17	10
18	11
19	12
20 ou plus	15

Complément de la période initiale de prestations

Tous les postulants ont automatiquement droit à 10 semaines supplémentaires de prestations.

Prolongation liée à la durée d'emploi

Les postulants faisant partie de la population active depuis au moins 20 semaines ont droit jusqu'à 18 semaines supplémentaires de prestations, sur la base de deux semaines plus une semaine de prestations pour deux semaines d'emploi assurable.

Prolongation liée au taux de chômage national

Tous les postulants ont droit à quatre semaines supplémentaires de prestations si le taux national de chômage se situe entre 4.1 et 5.0%, et à 8 semaines supplémentaires si ce taux dépasse 5.0%.

Prolongation liée au taux de chômage régional

Un taux de chômage supérieur à 4.0% dans une région, selon la définition de la Commission, peut donner droit à une période supplémentaire de prestations, selon l'écart entre les taux régional et national.

Ecart	Semaines de prestations
1.1 à 2.0	6
2.1 à 3.0	12
plus de 3.1	18

Limite globale

Maximum de 51 semaines de prestations.

Nouveau régime de prestations

*Période initiale de prestations**Règle «un pour un»*

Douze semaines d'emploi assurable ouvrent droit aux prestations. Ensuite, chaque semaine d'emploi assurable donne droit à une semaine de prestations, jusqu'à concurrence de 25.

Semaines d'emploi assurable	Semaines de prestations
12	12
13	13
14	14
15	15
16	16
17	17
18	18
19	19
20	20
21	21
22	22
23	23
24	24
25 et plus	25

*Prolongation liée à la durée d'emploi**Règle «un pour deux»*

Deux semaines d'emploi assurable, au-delà de 25, donnent droit à une semaine de prestations, jusqu'à concurrence de 13.

Prolongation liée au taux de chômage régional

La durée des prestations dépend de la différence entre le taux de chômage régional et 4.0%. Chaque tranche de 0.5% d'écart donne droit à 2 semaines de prestations, jusqu'à concurrence de 20.

Taux régional de chômage	Semaines de prestations
4 ou moins	0
4.1 – 4.5	2
4.6 – 5.0	4
5.1 – 5.5	6
5.6 – 6.0	8
6.1 – 6.5	10
6.6 – 7.0	12
7.1 – 7.5	14
7.6 – 8.0	16
8.1 – 8.5	18
8.6 ou plus	20

Limite globale

Maximum de 50 semaines de prestations.

Assurance-chômage

Les travaux qui se sont poursuivis dans le cadre de la révision (lancée par le gouvernement en 1973) de la Loi sur l'assurance-chômage ont débouché sur des propositions de changement dans le régime des prestations et l'administration du programme.

En ce qui concerne les prestations:

la période minimale d'emploi assurable ouvrant droit aux prestations sera portée de 8 à 12 semaines;

une relation plus étroite sera établie entre, d'une part, la période de prestations et le nombre de semaines de travail et, d'autre part, les prestations et le taux de chômage régionaux (voir la comparaison ci-après);

les indemnités de cessation de fonctions ne diminueront plus les droits aux prestations.

La Loi sera modifiée pour permettre de verser des prestations, de façon discrétionnaire, à ceux ou celles qui participent à des activités telles les programmes d'emplois sélectifs, de formation ou de travail à durée réduite.

La Commission d'assurance-chômage sera rattachée au ministère de la Main-d'œuvre et de l'immigration de façon à unifier l'administration des services fédéraux d'emploi et d'assurance-chômage.

Régime fiscal des petites entreprises

Depuis 1974, les petites entreprises bénéficient d'un taux réduit d'impôt fédéral au Canada. Jusqu'en 1972, aucun critère de taille ni d'appartenance ne s'appliquait. Toutefois, depuis la réforme fiscale en 1972, seules les sociétés privées sous contrôle canadien bénéficient de ce taux réduit, et ce, uniquement jusqu'à concurrence d'un certain maximum annuel et cumulatif de bénéfices. Au-delà de ce maximum, les bénéfices de ces sociétés sont imposés au taux normal.

Au début, le taux réduit de 25 p. cent s'appliquait aux premiers \$50,000 de revenu annuel imposable, jusqu'à un montant cumulatif de \$400,000 pour les bénéfices réalisés après 1971. Ces limites ont été relevées à \$100,000 et \$500,000 respectivement pour 1974 et les années d'imposition suivantes.

Le budget propose qu'à partir de l'année d'imposition 1976:

le maximum annuel passible du taux de 25 p. cent passe de \$100,000 à \$150,000; le plafond cumulatif passe de \$500,000 à \$750,000.

A titre de comparaison, le taux normal d'impôt sur les bénéfices de sociétés est de 40 p. cent pour la fabrication et la transformation, et de 46 p. cent pour les autres activités. Le taux réduit est encore diminué de 20 p. cent à l'égard des bénéfices de transformation et de fabrication qui ouvrent droit à la déduction pour petites entreprises. Ce relèvement des plafonds favorisera l'essor d'un grand nombre de petites et moyennes entreprises canadiennes en accroissant leurs ressources d'autofinancement.

Extension de la taxe sur les transports aériens

La taxe sur les transports aériens sera étendue aux billets achetés à l'étranger par une personne qui utilise un aéroport canadien.

Depuis son entrée en vigueur en décembre 1975, cette taxe s'appliquait uniquement aux billets d'avion achetés au Canada. Elle ne touchait donc pas les billets achetés à l'étranger par une personne utilisant les aéroports canadiens. On estime à 2,300,000, soit à 44 p. cent des voyageurs internationaux, le nombre d'usagers des aéroports canadiens qui ne paient pas la taxe. Grâce à la modification proposée, tous les voyageurs contribueront au financement des installations dont ils font usage au Canada. Les États-Unis perçoivent une taxe semblable sur les billets achetés hors du pays pour des vols en partance des États-Unis.

Cette mesure ne change rien pour les billets achetés au Canada puisqu'ils sont déjà assujettis à la taxe. Celle-ci ne s'appliquera pas non plus aux billets achetés hors du Canada pour un voyage aller de l'étranger au Canada, ni aux voyageurs qui font escale au Canada seulement pour des raisons d'itinéraire ou de correspondance.

Cette nouvelle disposition n'entrera en vigueur qu'après consultation des transporteurs aériens au sujet de sa mise en application.

La nouvelle taxe sera fixée de façon à ne pas excéder les taux actuels.

Tableau 4 Décisions de la Commission jusqu'au 6 mai 1976⁽¹⁾

Parmi les 300,000 employés ayant des augmentations initiales excédant les lignes directrices arithmétiques, la Commission a révisé au 6 mai, 457 cas totalisant près de 150,000 employés. Dans ces cas, la moyenne des lignes directrices arithmétiques était de 10.4 pourcent et la moyenne des augmentations dans les contrats signés était de 17.2 pourcent. Dans 65 des cas, les membres de la Commission ont décidé qu'on ne pouvait justifier une augmentation excédant les lignes directrices arithmétiques. Les membres de la Commission ont accordé des augmentations excédant les lignes directrices arithmétiques dans les 392 autres cas afin de rétablir entièrement, ou en partie, des rapports entre les salaires de groupes étroitement liés.

Pour les 457 cas, l'augmentation moyenne approuvée par la Commission était de 14.4 p. cent, c'est-à-dire 4 p. cent au-dessus des lignes directrices arithmétiques.

Première année des lignes directrices				
Secteur public	enseignants de l'Ontario ..	non-enseignants ..	Total ..	Secteur privé ..
Taux moyen des lignes directrices	Nombre total	Nombre de cas	d'employés	initialement
Taux moyen	Obtenus	Approuvés	en pourcentage	arithmétiques
11.6	62	30,120	24.2	18.7
11.4	93	22,208	16.1	13.2
11.6	155	52,328	20.7	16.5
9.8	302	96,083	15.3	13.2
10.4	457	148,411	17.2	14.4
(1) Cas au-dessus des lignes directrices que la Commission a étudiées à la lumière des règles existantes. Compte non tenu des travailleurs des Postes.				

Tableau 3
Augmentations initiales et indicateurs
correspondants pour la première année
des lignes directrices, par secteur
industriel⁽¹⁾

Première année des lignes directrices			
Moyenne des taux de rémunération selon les lignes directrices en pourcentage	Ecart moyen en pourcentage	Nombre total d'employés	Taux moyens demandés en pourcentage

Mines	26,000	13.0	10.0	3.0
Industries manufacturières	158,000	11.1	10.6	0.5
Bâtiment	7,000	10.2	10.5	-0.3
Transports et communications	51,000	10.3	9.9	0.4
Commerce	79,000	10.8	11.5	-0.7
Finances, assurances et immobilier	157,000	12.0	10.4	1.6
Services (sauf enseignants)	122,000	11.8	11.5	0.3
Enseignants	30,000	24.2	11.6	12.6
Administration publique	111,000	12.4	11.9	0.5
Formules incomplètes	36,000	—	—	—
Total	777,000	12.1	11.0	1.1

(1) Compte non tenu des travailleurs des Postes.

Les décisions de la Commission

Seuls les cas où l'augmentation demandée excède les lignes directrices arithmétiques sont déferés à la Commission. La Commission peut approuver des augmentations excédant les lignes directrices arithmétiques dans les cas suivants:

les régimes de rémunération entrés en vigueur le 1^{er} janvier 1974 ou antérieurement, se terminant avant le 14 octobre 1975, et non renouvelés à cette date;

les ententes où il existe des rapports historiques avec d'autres groupes;

l'exclusion de certains paiements due à des circonstances exceptionnelles:

comme, par exemple, des pénuries de main-d'œuvre, ou le résultat d'une prise de mesure visant à éliminer la discrimination des sexes, visant à éliminer des méthodes de travail restrictives, etc. Celles-ci sont décrites dans la troisième partie du règlement.

Tableau 2
Augmentations initiales et taux correspondant
des lignes directrices pour la première année
selon la taille des groupes⁽¹⁾

L'augmentation moyenne de la rémunération demandée pour les 777,000 employés pour qui l'on a rempli un formulaire est 12.1 p. cent, c'est-à-dire 1.1 p. cent au-dessus des lignes directrices arithmétiques.

Comme nous pouvons le voir au tableau 2, le degré d'acceptation volontaire des lignes directrices est élevé et ne varie pas beaucoup en fonction de la taille du groupe. Les demandes des groupes plus nombreux excèdent davantage le pourcentage permis par les lignes directrices arithmétiques que celles des groupes moins nombreux, mais les différences sont faibles.

Première année des lignes directrices⁽²⁾

Taille des groupes	Nombre total d'employés	Taux moyens demandés en pourcentage	Taux moyen des lignes directrices en pourcentage	Ecart moyen en pourcentage
5000 et plus	265,000	12.5	10.9	1.6
2500-4999	103,000	12.7	11.5	1.2
500-2499	172,000	11.1	10.8	0.4
200-499	105,000	13.0	10.7	2.3
moins que 200	132,000	11.3	10.8	0.5
Total	777,000	12.1	11.0	1.1

(1) Compte non tenu des travailleurs des Postes.

(2) Les pourcentages étant des moyennes, les sous-groupes ne sont pas tous obligatoirement au-dessus des lignes directrices, dans un groupe de taille donnée.

Une étude des chiffres provisoires indique qu'un degré élevé d'acceptation volontaire des lignes directrices se manifeste chez les employés dans presque tous les secteurs de l'industrie. Selon le tableau 3, il est clair que seul le secteur de l'éducation donne lieu à des demandes qui excèdent sensiblement les lignes directrices. La plupart des travailleurs de ce secteur sont des enseignants de niveau secondaire en Ontario qui n'avaient pas signé de contrat pour l'année scolaire 1975-76 avant le 14 octobre 1975. Ils demandaient des augmentations semblables à celles variant entre 25 et 35 p. cent obtenues par les deux tiers de leurs collègues qui avaient signé des contrats avant le commencement du programme de contrôle; par conséquent, leurs traitements n'étaient pas régis par la Commission.

salariales passées (variant de - 2 à + 2 p. cent selon l'évolution passée des rémunérations de chacun des groupes). Ainsi, durant la première année d'application des lignes directrices, les groupes d'employés qui, au cours des deux années précédant la date d'entrée en vigueur du programme (ou en vertu de leur dernier contrat) n'ont pas, ou peu, bénéficié d'une augmentation de salaire en termes réels ont la possibilité d'obtenir, toujours selon les lignes directrices, un pourcentage d'augmentation plus élevé que 12 p. cent tandis que les groupes qui ont obtenu des augmentations de salaire en termes réels de 4 p. cent ou plus peuvent recevoir un pourcentage d'augmentation permmissible de 8 p. cent seulement.

Jusqu'à maintenant, nombre d'employés pour qui l'on a rempli des formulaires sur la rémunération avaient des contrats expirant avant le 14 octobre 1975. Comme ces contrats furent négociés en 1972 ou 1973, soit à une époque où les taux moyens d'augmentation ont été moins élevés, la plupart de ces employés n'ont bénéficié que d'une faible augmentation de leur salaire réel pendant la durée de leur contrat. De nombreux employés non syndiqués se sont trouvés dans une situation analogue. On avait prévu que dans les premiers mois du programme, le facteur moyen de redressement des pratiques salariales passées des employés serait positif et donc qu'il entraînerait des lignes directrices arithmétiques au-dessus de 10 p. cent. Comme nous pouvons le constater au tableau 1, la moyenne des lignes directrices calculée pour 777,000 employés pour qui l'on a rempli des formulaires au 4 mai 1976 s'élevait à 11 p. cent.

Il est à noter qu'un groupe d'employés relativement peu payé peut recevoir un pourcentage d'augmentation supérieur à celui permis par les lignes directrices et toujours être conforme au règlement. Ceci est dû à la «règle du \$3.50» qui permet des pourcentages d'augmentation excédant les lignes directrices arithmétiques tant que le nouveau taux horaire est inférieur ou égal à \$3.50. De même, un groupe d'employés relativement bien rémunérés peut recevoir un pourcentage d'augmentation inférieur à celui permis par les lignes directrices et ne pas être conforme au règlement à cause de la «règle du \$2,400». Cette dernière limite les augmentations à un montant maximal de \$2,400 par année. On estime qu'environ 7 p. cent des employés sont affectés par l'une de ces deux règles.

Les augmentations demandées par rapport à celles permises par les lignes directrices arithmétiques

Près des deux tiers des employés couverts dans les formules de rémunération reçues par la Commission jusqu'au 4 mai ont obtenu des augmentations égales ou inférieures à celles permises selon les calculs arithmétiques des lignes directrices. Comme le démontre le tableau 1, un peu plus de 60 p. cent des employés désirent des augmentations en pourcentage conformes aux exigences des lignes directrices et la Commission estime qu'un autre 4 p. cent des employés obtiendront des augmentations obéissant aux lignes directrices touchant à la limite maximale de \$2,400 et l'autre de \$3.50.

Rapport sur l'évolution des rémunérations dans le cadre du programme anti-inflation

Jusqu'à maintenant, la Commission de lutte contre l'inflation a reçu des formulaires de rémunération se rapportant à plus de trois quarts de million d'employés. Selon les chiffres provisoires présentés au tableau 1, les augmentations (pour la première année d'un contrat) de rémunération pour plus de 60 p. cent de ces employés ont été conformes ou inférieures au pourcentage d'augmentation permis par les lignes directrices.

Tableau 1
Résumé des premières augmentations de rémunération et taux correspondant des lignes directrices pour la première année⁽¹⁾

Première année des lignes directrices ⁽²⁾				
Moyenne des taux de rémunération	Augmentation initiale	Moyenne en pourcentage	Total d'employés	Ecart moyen en pourcentage
selon les lignes directrices en pourcentage	de rémunération	moyenne en pourcentage	initiale	
Travailleurs dont les augmentations initiales de rémunération sont égales ou inférieures au niveau permis par les lignes directrices	477,000	9.2	11.2	-2.0
Travailleurs dont les augmentations initiales de rémunération sont supérieures au niveau permis par les lignes directrices	300,000	16.9	10.6	6.3
Total	777,000	12.1	11.0	1.1

(1) Compte non tenu des travailleurs des Postes, à l'égard desquels le gouvernement a pris une décision spéciale après une grève de 44 jours.
(2) Toutes les moyennes sont pondérées par le nombre d'employés.

Méthode de calcul des lignes directrices

Tel qu'énoncé dans le règlement, le pourcentage d'augmentation permis par les lignes directrices est la somme arithmétique du facteur de protection (8 p. cent au cours de la première année du programme), du facteur de productivité nationale (fixé à 2 p. cent pour chaque année du programme) et du facteur de redressement des pratiques

Document budgétaire E Renseignements supplémentaires

Contenu

3	Rapport sur l'évolution des rémunérations
8	Régime fiscal des petites entreprises
8	Extension de la taxe sur les transports aériens
9	Assurance-chômage
11	Conservation de l'énergie
15	Régime fiscal des particuliers
20	Autres modifications fiscales
22	Principales dates d'entrée en vigueur
23	Incidence des mesures fiscales

Appendice

Placements admissibles dans le cas des fondations privées

Le gouvernement compte inclure dans la législation la liste des placements suivants:

- liquidités, comprenant les soldes en banque ou au compte d'une société de fiducie;
- obligations ou autres titres de créance de gouvernements et d'organismes gouvernementaux;
- obligations ou autres titres de créance de sociétés dont les actions sont cotées à des bourses de valeurs canadiennes prescrites;
- actions cotées à ces bourses;
- actions d'une société de placement;
- certificats de placement garantissant de sociétés de fiducie;
- hypothèques, lorsque le débiteur n'a aucun lien de dépendance avec la fondation;
- une participation dans une société d'habitation à dividende limité;
- une action du capital social d'une société de fonds mutuels;
- une unité d'une fiducie de fonds mutuels;
- une action du capital social d'une société publique;
- un droit d'achat ou droit coté à une bourse canadienne prescrite donnant le droit d'acquiescer des biens réputés être un placement admissible;
- un solde apparaissant aux registres d'une caisse de crédit;
- autres placements prescrits par règlement.

si une fondation de charité acquiert, par voie autre que les dons et legs, le contrôle d'une société ou contracte des dettes autres que celles attribuables à ses activités courantes;

si une fondation publique néglige d'affecter 90 p. cent de son revenu de l'année précédente à des activités de bienfaisance ou d'en faire don à un autre organisme de charité;

si une fondation privée néglige ainsi de respecter les exigences relatives à la distribution qui s'appliquent dans son cas.

A l'heure actuelle, la radiation n'a pour seul effet que d'interdire à un organisme de charité le droit d'émettre des reçus pour fins d'impôt; elle ne signifie pas que l'organisme lui-même perd le privilège d'exonérer son revenu de l'impôt.

Aux termes de la loi actuelle, un organisme de charité est tenu de se consacrer exclusivement à des activités de bienfaisance et de s'engager, s'il cesse ses activités, à transférer ses fonds à un autre organisme de charité. La nouvelle loi exigera que ce transfert ait lieu dans un délai d'un an à compter de la radiation, faute de quoi les fonds retourneront à la Couronne. Ces sanctions sont nécessaires afin d'assurer que les fonds exonérés d'impôt continuent de profiter aux organisations et aux activités visées par la législation.

Accumulation du revenu

Tel que proposé dans le document d'étude, la loi permettra aux organismes de charité d'accumuler des capitaux en vue de projets importants. Ces projets devront être approuvés au préalable par le ministre du Revenu national, mais le texte législatif ne prévoira aucune règle détaillée au chapitre de l'accumulation de capitaux. En pratique, les règles visant l'établissement des limites annuelles et la durée de l'accumulation seront souples.

Frais de souscription de fonds

Les déclarations de renseignements des organismes de charité enregistrés seront accessibles au public pour examen aux bureaux de Revenu Canada, à Ottawa, et dans les centres régionaux.

Comme mesure visant à contrôler les frais excessifs de souscription de fonds, le document d'étude invitait le public à se prononcer sur la question de savoir s'il fallait exiger des organismes de charité qu'ils attribuent ou affectent un certain pourcentage minimal de leurs capitaux directement à des activités de bienfaisance.

Une exigence de ce genre a facilement obtenu l'assentiment général. Le texte législatif prescrira que les organismes de charité et les fondations publiques distribuent ou utilisent au moins 80 p. cent des fonds bruts pour lesquels ils ont émis un reçu. Cette condition s'ajouterait à l'exigence générale actuelle selon laquelle toutes les ressources nettes de l'organisme de charité doivent être consacrées à des activités de bienfaisance.

L'application de la règle serait échelonnée sur une période de cinq ans et le pourcentage devra s'accroître par tranches de 10 p. cent pour passer de 50 p. cent en 1977 à 80 p. cent en 1980.

La radiation pourrait survenir dans le cas où un organisme de charité ne remplirait pas les conditions sur une moyenne de cinq ans. Durant la période d'application graduelle, l'exigence relative à la distribution correspondrait à une moyenne des pourcentages de cette période pour les années qui suivront 1976. Lorsque ce régime aura mûri, la moyenne complète de 80 p. cent prise sur les cinq années précédentes constituera le déterminant.

Enregistrement et radiation

Le texte législatif exigera que tous les organismes de charité soient enregistrés auprès de Revenu Canada, qu'ils aient l'intention ou non d'émettre des reçus, afin d'obtenir le privilège d'exemption fiscale. Ce privilège sera perdu advenant la radiation.

S'il y a violation de la loi, la radiation d'un organisme de charité, au lieu d'être prescrite, sera laissée à la discrétion du ministre du Revenu national; ce qui semble juste si l'on considère que bon nombre d'organismes de charité n'ont peut-être pas de personnel permanent, ou qu'il est possible que ceux-ci soient exploités par des bénévoles plutôt que par des professionnels travaillant à plein temps. Dans ces circonstances, des irrégularités peuvent se produire par mégarde. La radiation sera sujette à appel.

La radiation peut survenir:

si un organisme de charité ou une fondation publique exploite une entreprise qui n'est pas reliée à ses activités de bienfaisance ou que l'un ou l'autre ne respecte pas la limite relative aux frais de souscription de fonds;

Les fondations publiques seront assujetties aux mêmes règles qu'il s'y appliquent actuellement en ce qui a trait à la distribution du revenu.

Distribution du revenu

Un des éléments caractéristiques du régime proposé dans le document d'étude, et repris dans les mémoires qui ont par la suite été présentés au gouvernement, prévoyait une plus grande latitude de transfert de fonds entre les organismes de charité.

Un organisme de charité peut distribuer jusqu'à 50 p. cent de son *revenu* annuel à d'autres organismes de charité enregistrés, et lorsque des groupes œuvrant au Canada font essentiellement partie d'un même organisme, ils peuvent être désignés comme « associées » et être autorisées à transférer la totalité de leur revenu au sein du groupe.

Il est également proposé qu'un transfert de fonds établi comme étant le *capital* du donateur sera le capital du bénéficiaire. De cette façon, il ne sera pas exigé du bénéficiaire qu'il distribue ces fonds au cours de l'année suivant le transfert, ni en vertu de la règle de 90 p. cent ou encore celle exigeant que toutes les ressources servent aux fins de charité.

Une modification sera également apportée à la définition du capital dans le cas des fondations. Présentement, une des méthodes servant à identifier le capital est celle prévoyant que les fonds ainsi donnés doivent être retenus à perpétuité. La modification proposée désignera comme capital tous fonds devant être retenus pendant au moins 10 ans.

Divulcation de renseignements

Le document d'étude annonçait qu'en raison des concessions fiscales considérables accordées aux organismes de charité enregistrés, le public a le droit à certaines précisions sur les activités de ceux-ci. La proposition selon laquelle la divulgation de renseignements serait obligatoire a été accueillie favorablement par la plupart des groupes et des règles seront incorporées au texte législatif.

Ces règles prescriront la divulgation:

des sources de revenu par grande catégorie, c'est-à-dire, en provenance du gouvernement, d'autres organismes de charité enregistrés, de particuliers, de sociétés, de placements ou d'affaires;

des montants déboursés pour des activités de bienfaisance, également par grande catégorie, telle que l'enseignement, la recherche, etc.;

des dépenses administratives brutes, comprenant l'ensemble des salaires; des renseignements de base, tels les nom et adresse de l'organisme de charité, ses administrateurs ou fiduciaires, et son rôle fondamental.

Revenu de fondations privées

Le document d'étude traitait des diverses façons possibles d'exploiter les dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu, lesquelles permettent la création d'organismes privés de charité. Entre autres, il est possible d'organiser les investissements et les dépenses de façon que l'organisme de charité ne touche qu'un revenu relativement faible et ne distribue chaque année qu'une somme relativement minimale par rapport à son capital. Les fondations qui détiennent des actions et des redevances de sociétés familiales privées peuvent recourir très facilement à ce genre de méthode. Lorsqu'il y a conflit entre les objectifs de l'entreprise commerciale et ceux de l'organisme de charité, ce sont bien souvent ceux de l'entreprise commerciale qui l'emportent. Les fonds dont disposent les fondations peuvent être utilisés à des fins commerciales. Les règles actuelles exigeant que les fondations distribuent, chaque année, 90 p. cent de leur revenu annuel sont inefficaces puisque le niveau du revenu de la fondation peut être manipulé, en premier lieu.

Afin d'assurer aux organismes disposant de cet avantage fiscal un encours de liquidité qui suffise à leurs fins charitables, on a introduit dans le texte législatif, sauf réserve de certaines modifications, la règle de distribution proposée dans le document d'étude. Les Etats-Unis appliquent aux fondations privées une règle semblable depuis environ sept ans, avec des résultats plutôt satisfaisants.

De façon générale, une fondation privée devra distribuer le plus élevé de soit 90 p. cent de son revenu annuel, ou 5 p. cent de son capital calculé à sa juste valeur marchande. Cette « quote-part de débours » prévoira un délai d'un an de manière à laisser aux administrateurs le temps de déterminer les montants à distribuer et de procéder à la distribution.

La règle de 5 p. cent ne s'appliquera pas aux investissements sans lien de dépendance sur le marché libre. Aux fins de cette exemption, une liste de certains investissements acceptables ou « admissibles » sera désignée. Une liste proposée est annexée à ce document.

De même, la règle de 5 p. cent ne s'appliquera pas aux immobilisations employées directement dans les activités de la fondation ou aux sommes accumulées aux fins de projets précis pour lesquels le ministre du Revenu national a donné son approbation. Pour plus ample explication de ces règles, voir *Accumulation du revenu*, plus loin. En ce qui a trait au revenu accumulé, la règle de 5 p. cent ne portera ni sur le montant initial fondé ni sur les revenus provenant du montant initial.

Ainsi, une fondation privée devra distribuer 90 p. cent de son revenu autre que celui provenant d'investissements non admissibles, le plus élevé de soit 90 p. cent du revenu provenant d'investissements non admissibles, ou 5 p. cent de leur juste valeur marchande à la fin de l'année financière précédente; aucun montant sur le capital employé par la fondation elle-même à ses activités propres; et, éventuellement, la totalité du revenu accumulé conformément aux règles visant les projets spéciaux.

L'application de la règle de 5 p. cent s'échelonnera de façon à ce que l'exigence procentuelle pour 1977 soit de 3 p. cent et de 4 p. cent en 1978.

Exploitation d'une entreprise

dépendance—concept fiscal bien défini concernant le degré de dépendance entre des contribuables—et moins de 75 p. cent de son capital aura été fourni par un seul donateur ou par un groupe de personnes liées. Toute fondation qui ne répondra pas à ces critères sera considérée comme privée. Le ministre fédéral du Revenu pourra désigner comme fondation publique une fondation privée et vice-versa.

Aux termes de la présente Loi de l'impôt sur le revenu, un organisme de charité doit consacrer toutes ses activités à des fins charitables; il est interdit, de façon explicite dans le cas des corporations et des fiduciaires de charité, et de façon implicite dans le cas des organismes de charité, d'exploiter une «entreprise». En pratique, la loi a été ainsi appliquée que les organismes de charité ont pu exploiter des entreprises qui étaient directement rattachées à leurs activités de bienfaisance. Le document d'étude indiquait d'ailleurs que ces organismes pouvaient à juste titre exploiter une entreprise. «Ainsi, une galerie d'art peut exploiter un magasin de cadeaux, un hôpital peut offrir un service de cafétéria aux visiteurs et certaines institutions vendent des vêtements d'occasion et d'autres articles.»

Il est cependant préférable d'imposer certaines restrictions à l'égard de ces activités. De toute évidence, ces entreprises peuvent faire concurrence aux entreprises commerciales, qui sont assujetties à l'impôt. Si un organisme de charité exploite une entreprise à perte, il peut éventuellement devoir combler le déficit en ayant recours à ses propres fonds, lesquels ont souvent fait l'objet d'une déduction fiscale. Les entreprises peuvent en venir à se dissocier de l'organisme de charité, pour des raisons pratiques, les recettes étant réinvesties plutôt que versées à l'organisme de charité. L'exploitation de l'entreprise peut finalement constituer la principale activité de l'organisme de charité, les activités de bienfaisance étant reléguées au second plan. Certains pays ont dû prendre des mesures législatives pour régler ces problèmes.

Rien n'indique que les organismes de charité établis au Canada aient agi de la sorte. Toutefois, vu les avantages fiscaux dont ces organismes continueront de bénéficier, la loi devra comporter des mesures restrictives très précises à leur égard, tant pour rassurer ceux qui s'y conforment et prêtent leur concours aux activités charitables, que pour parer à toute éventualité d'abus.

Le gouvernement se propose de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu de façon à permettre expressément aux organismes de charité et aux fondations publiques d'exploiter des entreprises, pourvu que celles-ci soient liées à leurs activités de bienfaisance. Le ministre fédéral du Revenu se chargera de définir les critères relatifs aux entreprises liées. Aux termes de la loi, l'exploitation d'une entreprise non liée sera également autorisée pourvu que le travail soit presque entièrement confié à des bénévoles. Précisons une fois encore que ces mesures n'auront aucun effet sur les pratiques courantes de la plupart de ces organismes.

Toutefois, advenant la violation de ces règles, le ministre du Revenu national disposera des pouvoirs nécessaires pour rayer l'organisme de la liste des organismes enregistrés et abroger son droit à l'exonération fiscale.

Catégories d'organismes de charité

touchant les organismes de charité n'a guère varié au cours des 20 dernières années, en dépit de la croissance généralisée et de l'expansion des institutions, ainsi que des activités auxquelles s'applique cette loi.

Les modifications proposées à la Loi de l'impôt sur le revenu visent plusieurs objectifs:

- Tout d'abord, la perte de recettes par suite de déductions ou d'exemptions, qu'elles que soient les fins pour lesquelles elles sont prévues, impose un fardeau fiscal supplémentaire correspondant pour tous les autres contribuables. Les modifications doivent par conséquent viser à assurer dans la mesure du possible que les fonds exonérés d'impôt recueillis par les œuvres de charité soient utilisés aux fins prévues, de façon aussi efficace que possible, et strictement à des fins de charité, et non pour permettre à certaines personnes de réaliser des bénéfices.
- Le régime fiscal devra se fixer comme objectif important d'instaurer auprès du public la confiance dans les activités de charité et d'encourager celui-ci à appuyer ces mêmes activités. Les dispositions relatives à la divulgation de renseignements sont particulièrement importantes à cet égard.
- La loi devrait assurer un traitement équitable pour tous ces organismes et tenir compte de leur structure actuelle.
- Les modifications entreront en vigueur le 1^{er} janvier 1977, ou selon les règles de l'application graduelle.

Au Canada, il existe essentiellement deux sortes d'organismes de charité—les organismes de charité actifs, qui offrent des services et exercent des activités de bienfaisance, et les fondations, qui distribuent des fonds qui seront ensuite utilisés par d'autres organismes à des fins charitables. Il tend également à s'établir deux types de fondations—celles qui sont largement représentatives et qui reçoivent des fonds du public en général, et celles dont le capital initial a été fourni et qui sont contrôlées par un seul donateur ou une seule famille.

De façon à mieux traduire cette situation et pour dissiper toute confusion à laquelle pourrait donner lieu le libellé actuel de la loi, le document d'étude proposait de nouvelles définitions. Ces propositions ont obtenu l'appui de la presque totalité des mémoires présentés au gouvernement et elles s'inscrivent au nombre des changements législatifs proposés.

La loi substituera l'expression générale «organismes de charité enregistrés» à l'expression «œuvres de charité canadiennes enregistrées». Les organismes de charité enregistrés formeront deux catégories—les «œuvres de charité» qui se consacrent directement aux activités de bienfaisance (aucun changement par rapport à la loi actuelle) et les fondations, appelées soit «fondations privées», soit «fondations publiques» (plutôt que «corporations de charité» et «fiducies de charité» qui sont les expressions utilisées dans la présente loi). Une fondation publique répondra à deux critères: ses administrateurs ou fiduciaires ne feront preuve d'aucun lien de

Le présent document budgétaire expose les modifications à la Loi de l'impôt sur le revenu en ce qui a trait à la définition et au fonctionnement des organismes de charité, suivant les propositions formulées dans le budget fédéral du 25 mai 1976.

Ces propositions font suite à un document d'étude déposé avec le budget du 23 juin 1975, à plus de 200 mémoires et 30 dépositions orales reçus en réponse à ce document d'étude, et à une étude plus poussée de la part du gouvernement.

Le document d'étude insistait sur la nécessité « d'intensifier l'information et d'obtenir les vues du public » sur les organismes de bienfaisance et les dons de charité avant de rédiger le texte législatif. Le public en général n'a que de vagues notions des sujets, en bonne partie parce que les organismes de charité ne sont pas tenus de divulguer leurs activités et leur situation financière.

Il n'est pas question, évidemment, de mettre en doute la grande nécessité et l'importance des activités de bienfaisance au Canada. Aux termes du document d'étude, les organismes de charité « ont pour fonction de pallier à l'absence de services et de soutien financier dans les domaines où les pouvoirs publics ne doivent ou ne peuvent intervenir de façon notable ». Ces organismes jouent un rôle de soutien important dans les domaines de l'éducation, de la médecine, de la recherche scientifique, de la culture, de la religion et de l'athlétisme. Ils s'occupent des personnes physiquement handicapées et des moins fortunées de la société. Ils permettent ainsi à des centaines de milliers de bénévoles de contribuer à améliorer la qualité de vie au pays.

La loi fiscale appuie ces activités de charité sous plus d'un aspect. Tous les contribuables peuvent automatiquement réclamer une déduction forfaitaire de \$ 100 pour frais médicaux et dons de charité; les dons plus importants peuvent être déduits du revenu aux fins de l'impôt sur preuve de versement. Les organismes de charité ne paient pas d'impôt sur leur revenu.

En chiffres absolus, la déduction facultative permet aux contribuables canadiens de déduire de leurs revenus annuellement plus de \$ 1 milliard; à ceci s'ajoute un montant supplémentaire de \$500 millions réclame à titre de contributions détaillées, compte non tenu des dons de sociétés et des legs. Il existe quelque 35,000 organismes de charité enregistrés au Canada. Les deux tiers environ sont des organismes religieux dont le revenu annuel provenant de contributions et d'immobilisations dépasse, selon Statistique Canada, \$700 millions; le revenu annuel estimatif des autres organismes dépasse \$400 millions. Dans le cadre de l'étude gouvernementale sur les organismes de charité, les renseignements provenant de sources publiques et de révélation volontaire indiquent qu'il existe au moins 25 fondations de charité au Canada ayant des actifs de plus de \$10 millions, et dont cinq au moins ont des actifs d'au-delà de \$100 millions.

D'après l'étude du gouvernement, les organismes de bienfaisance et les fondations de charité sont, dans la majorité des cas, parfaitement honnêtes dans l'exercice de leurs activités; il est peu probable que les réformes législatives exigent d'elles qu'elles modifient sensiblement leurs rouages. Cependant, certains organismes ont su exploiter les lacunes et les faiblesses de la Loi de l'impôt sur le revenu. Le régime fiscal

Le Document budgétaire D, Le régime fiscal et les organismes de charité, est aussi
publié séparément. Pour obtenir des exemplaires supplémentaires, adresser
toutes demandes au:

Centre de distribution,
Ministère des Finances,
160, rue Elgin,
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5

3	Introduction
4	Catégories d'organismes de charité
5	Exploitation d'une entreprise
6	Revenu de fondations privées
7	Distribution du revenu
7	Divulgateion de renseignements
8	Frais de souscription de fonds
8	Enregistrement et radiation
9	Accumulation du revenu
10	Appendice

Appendice 4
Résultats de l'enquête concernant
les catégories choisies d'actif
et propositions budgétaires afférentes

Aucune modification de taux				
Valeur comptable nette des actifs	Fin de 1973(1)	Taux actuel de la déduction pour amortissement	Taux estimatif du solde décroissant pour 75% des actifs(2)	Taux d'allocation du coût en capital proposé
(\$ millions)	%	%	%	%
Immeubles — béton, acier	21,280	5	5.6	5
Immeubles — bois lambrissé en brique ou en métal	3,450	10	7.4	10
Matériel et équipement — général	14,490	20	13.3	20
Équipement pour l'industrie automobile	4,450	30	30.6	30
Centrales de production ou de distribution d'énergie électrique, hydraulique ou thermique, usines à gaz	3,780	6	4.5	6
Pipe-lines pour gaz et pétrole, adductions d'eau	2,660	6	3.4	6
Actifs miniers — généraux	3,590	30	7.9	30
Équipement servant à la production du pétrole et du gaz	780	30	8.0	30
Augmentation des taux				
Routes, chemins de roulement, surfaces asphaltées	880	4	7.5	8
Ordinateurs — matériel et logiciel	270	20	26.0	30
— logiciel d'application	—(3)	20	—(3)	100
Plates-formes de forage en mer	—(3)	15	—(3)	30(4)
Jetées, mûles	20	4	6.0	5
Taxis	—(3)	30	—(3)	40
Matériel portatif destiné à la location temporaire	—(3)	20	—(3)	30
Ustensiles de cuisine, instruments et outils médicaux ou dentaires coûtant moins de \$200	—(3)	20	—(3)	100
Diminution des taux				
Aéronefs	1,110	40	11.6	25
Radio, télévision, équipement de radar et générateur d'électricité	680	25	11.0	20
Équipement mécanique de terrassement	480	50	29.9	30
Panneaux utilisés pour gagner un revenu de location	2	35	20.0	20
Modification du système de taux				
Réseaux ferroviaires	5,930	6	4.5	divers
Réseaux téléphoniques	4,660	8	10.3	divers

(1) Totaux nationaux estimatifs provenant des données de l'enquête.

(2) Basé sur les données d'enquête relatives aux grandes sociétés.

(3) Détail individuel non fourni par les données d'enquête.

(4) Une allocation supplémentaire relèvera le taux à 30 p. cent, de 15 p. cent.

Appendice 3 Comparaison internationale de l'amortissement d'impôt applicable aux immeubles et à l'équipement de fabrication

Indice du coût en capital dans l'industrie
de fabrication⁽¹⁾, par pays

Pays ⁽²⁾	Immeubles	Equipement	Tous les actifs ⁽³⁾
Tous les pays, moyenne (R)	151.3	123.4	130.1
Australie	139.5	117.7	122.9
Autriche	(D)	175.0	140.2
Belgique	(R)	122.4	112.0
Belgique	(R)	136.0	122.9
Belgique	(D)	128.3	118.0
CANADA	(D)	166.7	141.3
Danemark	(D)	131.8	120.8
Finlande	(R)	172.7	143.6
Finlande	(D)	136.3	121.8
France	(D)	159.4	134.7
France	(R)	189.6	149.5
Allemagne	(R)	125.7	114.2
Grèce	(D)	122.2	116.1
Grèce	(R)	100.0	100.0
Irlande	(D)	165.4	128.9
Irlande	(R)	130.6	120.6
Italie	(R)	139.6	122.1
Japon	(D)	123.9	113.3
Japon	(R)	110.0	124.8
Luxembourg	(D)	151.3	140.4
Luxembourg	(R)	148.2	155.6
Norvège	(R)	179.1	117.3
Norvège	(D)	124.6	118.9
Portugal	(R)	128.2	113.9
Portugal	(D)	120.9	125.0
Espagne	(D)	137.5	136.7
Espagne	(R)	172.8	120.3
Suède	(D)	116.3	110.6
Suède	(R)	109.1	113.6
Suisse	(D)	126.9	131.4
Suisse	(R)	157.4	
Royaume-Uni	(D)	123.2	
Royaume-Uni	(R)	109.5	
Etats-Unis	(D)	123.2	

(1) Basé sur l'indice du coût en capital pour certains types d'actif énumérés dans l'Enquête sur l'amortissement financier (Appendice B). Immeubles: indice médian pour les usines et les ateliers d'usinage. Equipement: moyenne de l'indice médian pour les types d'équipement dans chaque industrie de fabrication (denrées alimentaires et produits connexes, produits chimiques, raffinage du pétrole, fer et acier, usinage du métal, textiles et pâtes et papiers). La base 100 équivaut à une absence d'impôt.

(2) (R) désigne l'indice calculé avec le taux d'impôt sur le revenu non réparti; (D) désigne l'indice calculé avec le taux d'impôt sur les distributions.

(3) S'obtient en appliquant les coefficients de pondération 0.24 et 0.76 à l'indice relatif aux immeubles et à l'équipement respectivement. Ces coefficients de pondération proviennent de la distribution en pourcentage de 1968 de l'investissement brut entre les immeubles et l'équipement de l'industrie de fabrication des Etats-Unis, rapportés par Musgrave *et coll.* (1971, p. 451).

Source: Tableau 10 figurant dans l'étude *International Comparison of Tax Depreciation Practices*, publiée par l'Organisation de coopération et de développement économiques, 1975.

Appendice 2

Comparaison de la valeur comptable nette et fraction non amortie du coût en capital des sociétés enquêtées à la fin de 1973

Catégorie d'allocations	Description	Valeur comptable nette ⁽¹⁾	Fin de 1973	Fraction non amortie du coût en capital ⁽²⁾	Fin de 1973	Excédent de la valeur comptable nette sur la fraction non amortie du coût en capital ⁽²⁾
-------------------------	-------------	---------------------------------------	-------------	--	-------------	---

1	Améliorations de terrains	349,165	420,279	(71,114)	898,631
2	Services publics, pipe-lines	4,692,491	3,793,860	898,631	524,059
3	Immeubles	5,977,354	5,453,295	524,059	(346,087)
4	Réseau ferroviaire	5,149,238	5,495,325	(346,087)	(33,862)
5	Fabrique de pâte à papier	191,345	225,207	(33,862)	204,774
6	Immeubles, réservoirs	1,313,348	1,108,574	204,774	61,876
7	Navires	216,888	155,012	61,876	2,572,337
8	Matériel et équipement	7,659,634	5,087,297	2,572,337	196,558
9	Radio, générateur d'électricité	419,545	222,987	196,558	1,582,678
10	Industrie automobile, ressources	4,681,484	3,098,806	1,582,678	1,171
11	Panneaux publicitaires	1,281	110	1,171	279,768
12	Filières, outils, halages de mines	460,358	180,590	279,768	(27,835)
13	Tenures à bail	259,781	287,616	(27,835)	(2,908)
14	Brevets, droits	23,799	26,707	(2,908)	1,030
15	Actifs forestiers	4,627	3,597	1,030	232,250
16	Aéronefs	925,694	693,444	232,250	887,193
17	Réseaux téléphoniques	4,591,285	3,704,092	887,193	116,675
22	Équipement de terrassement	197,692	81,017	116,675	1,807,551
	Catégories de stimulants	3,968,915	2,161,364	1,807,551	298,783
	Autre	572,031	273,248	298,783	
Total		\$41,655,955 ⁽³⁾	\$32,472,427 ⁽³⁾	\$9,183,528 ⁽³⁾	

(1) La valeur comptable nette est le coût initial moins l'amortissement cumulé tel qu'inscrit aux états financiers.
 (2) La fraction non amortie du coût en capital est le solde de la catégorie non réclamé aux fins d'impôt.
 (3) Comprend les sommes suivantes à l'égard des petites sociétés enquêtées par échantillonnage: la valeur comptable nette de \$147,534 millions, la fraction non amortie du coût en capital de \$128,784 millions et l'excédent de \$18,750 millions.

Appendice 1 **Rapports entre les allocations du coût en capital** **et l'amortissement financier** **des sociétés enquêtées**

Catégorie	d'allocation	Description	Fin de 1973	des actifs amortissables	Taux équivalent du solde comptable net ⁽¹⁾	décroissant	suffisant	pour 75% des actifs ⁽²⁾	Taux actuels des allocations du coût en capital
-----------	--------------	-------------	-------------	--------------------------	---	-------------	-----------	------------------------------------	---

1		Améliorations de terrain	336,493	7.5	4	6	4.0	5.5	5	6	%
2		Services publics, pipe-lines	4,671,155	7.5	4	6	4.0	5.5	5	6	%
3		Immeubles	5,841,533	4.5	5	5	4.5	5.5	5	6	%
4		Réseau ferroviaire	5,030,886	4.5	5	5	4.5	5.5	5	6	%
5		Fabrique de pâte à papier	192,265	9.7	10	10	9.7	5.5	5	6	%
6		Immeubles, réservoirs	1,280,345	8.2	10	10	8.2	5.5	5	6	%
7		Navires	216,589	11.2	15	15	11.2	5.5	5	6	%
8		Matériel et équipement	7,426,618	15.2	20	20	15.2	5.5	5	6	%
9		Radio, générateur d'électricité	455,837	11.0	25	25	11.0	5.5	5	6	%
10		Industrie automobile, ressources	4,626,292	13.3	30	30	13.3	5.5	5	6	%
11		Panneaux publicitaires	144	20.0	35	35	20.0	5.5	5	6	%
12		Filrières, outils, halages de mines	448,139	12.0	100	100	12.0	5.5	5	6	%
13		Tenures à bail	2,353	—	—	—	—	5.5	5	6	%
14		Brevets, droits	—	—	—	—	—	5.5	5	6	%
15		Actifs forestiers	—	—	—	—	—	5.5	5	6	%
16		Aéronefs	918,823	11.6	40	40	11.6	5.5	5	6	%
17		Réseaux téléphoniques	4,605,374	10.3	8	8	10.3	5.5	5	6	%
22		Équipement de terrassement	197,523	29.9	50	50	29.9	5.5	5	6	%
		Catégories de stimulants	3,488,730	n/d	n/d	n/d	n/d	5.5	5	6	%
		Autre	57,765	n/d	n/d	n/d	n/d	5.5	5	6	%
Total			\$39,796,864 ⁽³⁾								

⁽¹⁾ La valeur comptable nette est le coût initial moins l'amortissement cumulé, tel que porté aux états financiers.
⁽²⁾ Le taux du solde décroissant est celui qui, en valeur actuelle, serait équivalent aux méthodes d'amortissement financier des sociétés enquêtées et serait suffisant pour couvrir 75 p. cent de l'amortissement financier applicable aux actifs de la catégorie particulière.
⁽³⁾ Comprend \$39,653,838 pour les grandes sociétés enquêtées et \$143,026 pour les petites sociétés enquêtées par échantillonnage.

Restrictions relatives à l'ACC à l'égard de la location de biens mobiliers

Comme nous l'avons expliqué précédemment, les allocations du coût en capital aux fins d'impôt peuvent souvent être plus importantes au cours des premières années que l'amortissement inscrit aux fins de l'état financier, et une telle différence sert généralement à assurer des fonds visant l'investissement de capitaux. Toutefois, l'objectif que vise le gouvernement est de faire profiter de ces amortissements les contribuables qui exercent directement les activités voulues.

Dans certains cas, des accords de location permettent à un contribuable de transférer effectivement l'utilisation des déductions pour amortissement à un autre, en échange de coûts de financement moins élevés. En ce qui concerne les particuliers, les contribuables situés aux paliers d'impôt les plus élevés ont réussi à soustraire, de plus en plus fréquemment, leur revenu personnel grâce aux allocations du coût en capital applicables aux biens mobiliers tels l'équipement et les avions. Pour ce qui est du secteur des entreprises, le nombre de transactions qui, en essence, sont d'ordre financier, mais se présentent sous forme d'accords de location de façon à offrir au locateur l'avantage des allocations du coût en capital que l'utilisateur ne peut réclamer soit en raison de l'exemption d'impôt ou faute de revenu, se font de plus en plus courantes.

Si le crédit-bail joue un rôle de plus en plus important pour des motifs commerciaux de bonne foi, il est toutefois nécessaire d'instituer une règle fiscale visant la suppression de tout usage non justifié de ces allocations. La méthode la plus directe consisterait à examiner les différents types de location et de faire des distinctions entre les accords de location qui sont en fait des arrangements financiers conclus afin de transférer les déductions pour amortissement, et celles qui sont de véritables locations au sens classique. Cependant, l'expérience passée et des études plus approfondies révèlent qu'il est impossible de recourir à une telle méthode, et qu'il est nécessaire de déterminer une règle plus générale qui soit d'application facile.

Il est proposé que les allocations du coût en capital à l'égard de toutes les locations de biens mobiliers ne puissent être utilisées à titre de perte pour protéger le revenu ne provenant pas d'une location. La règle s'appliquera dans le cas des particuliers comme dans celui des sociétés. Elle ne toucherait pas les contribuables tels les concessionnaires d'équipement, ou les fabricants qui ont le droit de traiter, aux fins de l'impôt, les biens mobiles destinés à la vente et à la location comme faisant partie d'un inventaire.

Pendant la période transitoire, cette restriction s'appliquerait aux biens mobiliers acquis pour des fins locatives après le 25 mai 1976, sauf lorsqu'il y a un engagement contractuel existant. Les allocations du coût en capital permises pour un tel bien se limiteraient au revenu de location de tous les biens mobiliers. Les répercussions de cette proposition sur le revenu seront très faibles en ce qui concerne le reste de l'année financière 1976-77, étant donné qu'elle n'affectera pas les déductions à l'égard des biens mobiliers accordées en vertu des contrats de location existants.

Période de transition

Les taux majorés ainsi proposés s'appliqueraient aux actifs acquis après le 25 mai 1976, et au coût total des actifs complétés après le 25 mai 1976 dans le cas où la construction ou la fabrication de l'actif avait débuté avant le 26 mai 1976. Pour ce qui est des taux réduits, le nouveau taux diminué s'appliquerait à tous actifs acquis après le 25 mai 1976, sauf si un engagement contractuel existait ou que la construction ou la fabrication d'un actif avait été entamée avant le 26 mai 1976.

Dans l'ensemble, ces modifications de taux résulteraient en une augmentation nette des recettes fiscales. Toutefois, compte tenu du calendrier d'application des modifications dans les taux, les répercussions sur les recettes se feront sentir graduellement.

En ce qui concerne les réseaux téléphoniques, on substituera au taux actuel de 8 p. cent un taux de 8 p. cent pour l'équipement de commutation, un taux de 5 p. cent aux lignes et aux poteaux, et les autres classifications telles les immeubles, l'équipement, etc., aux taux ordinaires. Ces divers taux s'appliqueraient également aux classifications d'actif d'un réseau de télégraphie, lesquelles sont couramment admises au taux composé de 6 p. cent applicables aux chemins de fer.

En ce qui concerne les taux applicables aux réseaux de chemins de fer, le taux composé actuel de 6 p. cent dans le cas du système de voies ferrées serait ramené à 4 p. cent, celui des locomotives à 10 p. cent, celui du matériel roulant, à 7 p. cent, et les autres éléments d'actif tels les immeubles, l'équipement, etc., aux taux ordinaires. Dans le cadre de cette modification, les taux de 10 p. cent et de 20 p. cent qui peuvent s'appliquer aux wagons-citernes figurant dans la catégorie 6, ou au matériel roulant loué ou aux locomotives regroupés dans la catégorie 8, respectivement, ne s'appliqueront plus.

Comme nous l'avons indiqué précédemment, les éléments d'actif sont généralement classés selon leur genre plutôt qu'en fonction de l'industrie où ils sont utilisés, et il a été conclu que cet usage devrait être maintenu. Font toutefois exception à cette règle générale certains éléments d'actif utilisés pour les réseaux de chemins de fer ou pour les réseaux téléphoniques, lesquels ont été regroupés et admis à un taux respectif de 6 p. cent et 8 p. cent. L'expérience passée a toutefois démontré que la méthode du taux composé ne traduit pas de façon appropriée les changements de composition des types d'actif qui seront effectués au cours des années à venir. Dans ces industries, la proportion des éléments d'actif d'une durée utile plus courte va en s'accroissant. En conséquence, il est proposé que le taux composé en vigueur soit supprimé et, qu'à l'avenir, les éléments d'actif acquis soient regroupés dans les classifications où se retrouvent le plus généralement les éléments d'actif des autres industries.

Modifications au régime de taux

D'après les résultats de l'enquête, il s'avère qu'il n'y a pas de différence fondamentale entre les panneaux publicitaires loués, utilisés dans l'industrie et ceux dont il est question à la catégorie 8. Par conséquent, il est proposé que ces éléments d'actif soient regroupés à la catégorie 8 ramenant ainsi le taux applicable à l'égard des panneaux publicitaires loués de 35 à 20 p. cent.

Panneaux publicitaires loués

catégorie 10, au taux de 30 p. cent. En outre, une importante proportion de ces éléments d'actif ont été amortis à un taux bien inférieur à 30 p. cent. Il est donc proposé que soit supprimée la catégorie spéciale en vertu de laquelle ces éléments d'actif sont admissibles au taux de 50 p. cent, et qu'ils soient plutôt considérés au même titre que l'équipement mobile à l'usage des entrepreneurs et regroupés à la catégorie 10.

Taxis et équipement portatif utilisé à des fins de location temporaire

Règle générale, le système actuel d'ACC classe les éléments d'actif selon leur genre plutôt que selon leur utilisation, et dans l'évaluation d'ensemble au chapitre V, on en conclut que cette méthode générale doit être maintenue si l'on veut que le système reste pratique. Néanmoins, certaines situations inhabituelles se produisent lorsque le taux d'amortissement économique est sans aucun doute beaucoup plus élevé que d'habitude pour ce genre d'actif. Pour cette raison, il est proposé que le taux applicable aux taxis soit porté de 30 à 40 p. cent, et que celui applicable à l'équipement portatif utilisé à des fins de location temporaire soit porté de 20 à 30 p. cent.

Petits outils, etc., de moins de \$200

En vertu du présent régime, les articles de moins de \$100 sont admissibles, surtout pour des raisons d'ordre pratique, à un taux de 100 p. cent. La proposition vise à faire passer ce montant de \$100 à \$200 pour compenser la variation des prix depuis l'établissement de la limite de \$100 en 1961.

Diminution des taux

Aéronefs

Le taux actuel de 40 p. cent est nettement trop élevé compte tenu de l'enquête sur l'amortissement financier, laquelle indique qu'un taux de 12 p. cent serait généralement suffisant. À l'échelle internationale, la durée utile d'un aéronef commercial est généralement de 14 ans, ce qui justifierait l'application d'un taux calculé selon la méthode du solde décroissant d'environ 11 p. cent. Cependant, du même coup une variation trop rapide du taux pourrait entraîner des complications, et il faut garder à l'esprit que cette classification porte sur une vaste gamme de types, dimensions et utilisations d'aéronefs. En conséquence, il est proposé de réduire le taux à 25 p. cent.

Radio, télévision, radar, et équipement générateur d'électricité

L'équipement de transmission et de réception pour radio ou télévision, l'équipement de radar et l'équipement générateur d'électricité, actuellement classés dans la catégorie 9, sont assujettis à un taux d'allocation du coût en capital de 25 p. cent. Toutefois, l'enquête ne justifie pas l'application de ce taux, et il est proposé que cette classification spéciale soit éliminée, de sorte que ces éléments d'actif soient inclus dans la catégorie 8 avec les autres classifications générales d'équipement qui sont admissibles à un taux de 20 p. cent.

Équipement mécanique de terrassement

L'enquête a révélé que l'industrie a utilisé cet équipement de façon à peu près identique à l'usage que les entrepreneurs font de l'équipement mobile qui figure à la

Augmentation des taux

nécessaire. Toutefois, il faut également remarquer que ces éléments d'actif se trouvent dans des industries qui joueront un rôle primordial au Canada dans un avenir rapproché, et dans lesquelles il faudra investir de fortes sommes. En conséquence, il semble que les taux actuels doivent être maintenus pour atteindre les objectifs nationaux. De plus, on propose, plus loin, qu'une allocation supplémentaire soit accordée dans le cas des plates-formes de forage en mer afin de ramener leur taux global à un niveau comparable à celui accordé à l'équipement de forage souterrain employé pour l'exploration à terre.

Routes, pistes de décollage et surfaces asphaltées

Les réponses aux questionnaires et les mémoires présentées ont fait état de bon état trop bas. Les réponses fournies par l'enquête établissent le bien-fondé de ces plaintes et indiquent qu'il faudra porter le taux à 8 p. cent.

Ordinateurs

Comme l'a indiquée l'enquête, la technologie de l'informatique évolue sans cesse et le taux actuel de 20 p. cent sur l'équipement général ne suffit plus. Il est donc proposé de faire passer le taux pour les ordinateurs et la programmation de système de 20 à 30 p. cent. De plus, il est proposé que les programmes faisant partie de la programmation élaborée pour répondre aux besoins de l'informatique soient assujettis à un taux de 100 p. cent; ces coûts sont présentement inscrits soit au chapitre des dépenses ou du capital, et amortis au taux de 20 p. cent.

Plates-formes de forage en mer

Depuis quelque temps, les allocations du coût en capital s'appliquant aux plates-formes de forage utilisées à la recherche de réserves pétrolières en mer suscitent énormément d'intérêt. En vertu des règlements courants, celles-ci sont classées comme étant des navires dans la catégorie 7, prévoyant un taux d'allocations de 15 p. cent, et ce taux nous apparaît comme étant adéquat, compte tenu de leur durée utile. De même, il y a de l'intérêt du Canada d'encourager la recherche en mer, et il ne semble pas approprié que l'équipement utilisé à cette fin soit admis à un régime d'allocations moins favorable que l'équipement de terrain. Il est donc proposé d'accorder une allocation supplémentaire de 15 p. cent dans le cas des plates-formes de forage en mer, portant le total des allocations combinées à 30 p. cent, sur la base du solde décroissant. Il est à remarquer que ces plates-formes sont également admissibles à d'autres modes d'assistance s'appliquant aux navires construits et enregistrés au Canada.

Jetées, moles

Cette légère augmentation du taux, soit de 4 à 5 p. cent, vise à le faire correspondre à l'amortissement économique, et également à améliorer le regroupement des éléments d'actif semblables dans les annexes relatives aux catégories.

facilité d'application à cet élément général d'actif, aucun changement de méthode ou de taux n'est proposé.

Dans la mesure où le taux tend à demeurer généreux par rapport à l'amortissement économique de certains immeubles, ce léger stimulant est tout indiqué si le Canada veut maintenir les dégrèvements pour impôts à un niveau concurrentiel, comme l'indique la comparaison à l'échelle internationale du chapitre IV. Toute utilisation injustifiée des allocations du coût en capital pour les immeubles est subordonnée à la limite empêchant généralement les particuliers et les sociétés (autres que les sociétés immobilières) de créer des pertes en réclamant des allocations au titre d'immeubles locaux.

Dans le cas des autres types d'immeuble présentement compris dans la catégorie 6, tels les immeubles en bois lambrissés de briques ou de métal, le taux du solde décroissant de 10 p. cent semble être plus que convenable. Toutefois, en l'absence de données suffisantes sur certains types particuliers de construction, il n'est pas possible, à l'heure actuelle, de proposer des modifications de catégories ou de taux.

Machinerie et équipement

S'il fallait la considérer en termes absolus, l'enquête sur l'amortissement financier au Canada indiquerait la possibilité de réduire de 20 à 15 p. cent le taux général applicable à la machinerie et à l'équipement. On doit se rappeler cependant qu'il existe une variété de types d'équipement classés dans cette catégorie et que les situations sont très diverses d'une industrie à l'autre. C'est aussi un élément d'actif qui est sujet à une désuétude imprévisible.

Il est important d'assurer, au Canada, un stimulant général visant à faire augmenter et à moderniser l'équipement pour accroître la production; comme nous l'avons déjà fait remarquer dans la comparaison à l'échelle internationale, le taux général de 20 p. cent n'est relativement pas trop élevé. En effet, dans le cas de l'équipement industriel, on a dû, en 1972, remplacer le taux général de 20 p. cent par un amortissement spécial sur deux ans selon la méthode de l'amortissement constant pour maintenir la position concurrentielle du Canada au chapitre de l'investissement dans ce type d'actif. En conséquence, toute diminution de ce taux général ne semblerait pas conforme aux objectifs nationaux.

Équipement automobile

Cette catégorie comprend des variations importantes au chapitre de la nature de l'actif, allant des automobiles aux autobus, camions et remorques. Malgré cette diversité, le taux actuel de 30 p. cent englobe l'ensemble des possibilités, et est généralement bien accepté. La seule modification proposée est à l'égard du taux s'appliquant aux taxis, ainsi que précisé plus loin.

Usines de force motrice, pipe-lines et certains avoirs miniers et pétroliers

Selon l'amortissement économique contenu dans les états financiers, les taux d'allocations du coût en capital pour ces importantes catégories sont plus élevés que

Examen des taux

d'allocation du coût en capital

Comme on l'a indiqué plus tôt lorsqu'il a été question de l'évaluation globale, la plupart des taux de base (mis à part les taux à des fins particulières) suffisent à englober la majeure partie de la fourchette d'amortissement économique réel et aucune modification de ces taux n'est proposée. Toutefois, les taux actuels d'allocation du coût en capital sont inadéquats dans le cas de certains éléments d'actif identifiables, et il est proposé de reclasser ces éléments pour que le taux applicable traduise mieux l'amortissement réel. Par ailleurs, dans le cas de certains autres éléments d'actif, le taux est, sans raison, trop élevé et on propose d'y apporter certaines réductions. En outre, certains éléments d'actif d'un réseau de chemin de fer ou d'un réseau téléphonique sont regroupés sous un taux combiné, et il est proposé de les diviser en catégories qui traduiraient davantage la diversité de leurs durées d'emploi.

L'Appendice 4 fournit un résumé des taux de base pour les principaux éléments d'actif. Les explications données ci-dessous complètent les explications relatives aux taux examinées à cet appendice.

Non modification des taux

Parmi les éléments d'actif pour lesquels aucune modification de taux n'est recommandée, les plus importants sont les catégories des immeubles et de l'équipement.

Immeubles

En ce qui concerne le principal type d'immeuble construit en béton ou en acier, contenu dans la catégorie 3, le taux actuel du solde décroissant de 5 p. cent suffit à englober le gros de ces éléments d'actif.

L'enquête révèle la présence, dans cette catégorie, d'une grande diversité de cas. Pour ce qui est d'une bonne partie de ces immeubles, que ce soit des manufactures, des immeubles à bureaux ou des appartements, le taux de 5 p. cent est plus qu'adéquat. Par ailleurs, un taux plus élevé serait nécessaire pour une partie importante de ces immeubles en raison de leur vocation spécialisée ou du type d'industrie dans laquelle ils sont employés.

Toutefois, un système plus précis de taux exigerait l'établissement d'une classification détaillée fondée sur le type d'immeuble, l'utilisation ou la localisation. Cette classification ferait annuellement l'objet d'un examen et d'une adaptation aux modifications spéciales dans certains cas. De plus, comme le démontre la diversité des méthodes d'amortissement utilisées par les répondants (de l'amortissement constant à l'amortissement à intérêt composé), les opinions diffèrent considérablement quant à la méthode d'amortissement appropriée à utiliser dans le cas des immeubles. Vu l'acceptation par la majorité du taux du solde décroissant actuel de 5 p. cent et sa

Cependant, ces avantages devront être attribués à des contribuables qui sont le plus directement intéressés à en faire un usage productif. Il n'y a pas lieu d'accorder d'allocations du coût en capital injustifiées lorsque le revenu du contribuable est ainsi soustrait à une juste part d'imposition. En vertu du système actuel, il y a souvent des cas où des contrats de location de biens mobiliers sont passés pour ainsi permettre au bailleur de provoquer une perte par le truchement de l'allocation du coût en capital pour compenser au revenu non locatif. Il est conclu de limiter l'amortissement sur la location de biens mobiliers au revenu de location de ces biens. Le chapitre VII contient de plus amples détails sur cette proposition.

moins que des objectifs économiques nationaux particuliers ne s'y opposent. En utilisant les résultats de l'enquête sur les sociétés au Canada, l'amortissement financier porté dans les états financiers (pris comme meilleur indicateur approximatif disponible de l'amortissement économique) a été transformé en des taux fondés sur le solde décroissant qui ont eu un effet équivalent du point de vue de la valeur actuelle. De cette façon, on a évalué le rapport entre les taux d'allocations du coût en capital et l'amortissement économique.

Pour être acceptable, un taux d'allocations du coût en capital doit se rattacher à la majeure partie des activités commerciales, sans quoi un trop grand nombre de contribuables pourraient considérer les déductions comme très insuffisantes. Leurs demandes de redressement ne mèneraient qu'à un système complexe. En conséquence, selon une règle pratique non raffinée, nous faisons l'hypothèse que le taux approprié de déduction pour amortissement est celui qui pourrait englober 75 p. cent des activités commerciales réelles qui ont fait l'objet de l'enquête.

Suite à cette évaluation des taux d'allocations du coût en capital en relation avec les activités commerciales réelles, et après étude des objectifs économiques nationaux, on en conclut que les taux de base pour la plupart des éléments d'actif n'ont pas à être modifiés. Toutefois, certains taux de base sont nettement insuffisants, et certains autres sont élevés sans raison. De plus, deux groupes d'éléments d'actif réunis sous un taux combiné devraient être divisés en plusieurs catégories plus homogènes.

Les résultats de l'examen global des taux de base se trouvent à l'Appendice 4 et font l'objet d'observations au chapitre suivant.

Une fois ces modifications effectuées, les taux de base joueront encore, d'une certaine manière, en faveur du contribuable et seront de nature à rendre le système acceptable et facile d'application pour tous les contribuables (y compris les petites sociétés). En conséquence, il y aura de nombreux cas où les allocations du coût en capital se feront à un rythme plus rapide que celui auquel figureraient les amortissements estimatifs dans les états financiers. Au titre de la méthode comptable du «report d'impôt», certains impôts sur le revenu figureront comme reportés dans les années à venir, auquel moment les allocations du coût en capital fléchiront en deçà du niveau de l'amortissement annuel prévu. Il se peut qu'un nouvel ajournement d'impôt survienne à cause des allocations accélérées visant des stimulants précis.

Ce résultat va dans le sens de la réalisation des objectifs économiques nationaux du gouvernement. Outre la nécessité de pratiquer un régime fiscal viable, le pays a toujours un vif besoin d'investissements, et il est à souhaiter qu'il y ait un stimulant sous la forme d'un système plutôt généreux de taux de base. Si le Canada désire attirer des investissements et rester compétitif à l'échelle internationale, les comparaisons internationales indiquent qu'il devra recourir non seulement à des taux de base plus avantageux mais également à des stimulants précis. Finalement, tant que l'inflation se maintiendra, même à un taux moins élevé, les déductions d'impôt plus ou moins accélérées fourniront les fonds nécessaires pour compenser les effets défavorables de l'inflation sur le niveau réel des investissements commerciaux.

fiscale d'une société dépendrait alors (à l'intérieur d'une gamme étendue de possibilités) des procédures comptables utilisées et aurait de plus un effet néfaste sur l'élaboration des méthodes de présentation des rapports financiers. Les exigences relatives aux « inscriptions comptables » en vigueur durant la période 1949-1954 viennent confirmer cette conclusion.

Une autre possibilité serait d'utiliser la méthode de l'amortissement constant plutôt que la méthode du solde décroissant, la méthode de l'amortissement constant étant encore celle qui est le plus souvent utilisée dans les rapports financiers. Cependant, il existe plusieurs raisons pour ne pas adopter, de façon générale, la méthode de l'amortissement constant aux fins de l'impôt. Tout d'abord, l'exigence de tenue détaillée des livres rendrait trop complexe l'établissement d'un régime d'impôt amorti. Les petites sociétés enquêtées ont indiqué leur préférence pour la méthode du solde décroissant, et celles-ci comptent pour plus de 200,000 sociétés. Deuxièmement, compte tenu de l'incertitude des courbes de durée utile et de la nature imprévisible de la dépréciation, il est préférable, dans un régime d'application générale, de prévoir des déductions plus élevées au cours des premières années. Troisièmement, sauf pour les immeubles, la méthode du solde décroissant est celle la plus utilisée à l'échelle internationale.

Ces considérations réaffirment les préceptes généraux actuels d'un système législatif d'allocations fondé sur la méthode du solde décroissant. Ces allocations pourraient-elles plus étroitement se rapprocher de l'amortissement économique en augmentant le nombre des catégories et en prévoyant une plus grande gamme de taux? En vertu du système actuel, les éléments d'actif sont classés surtout selon le genre (immeubles, équipement automobile, routes, pipe-lines, etc.) plutôt que selon l'industrie dans laquelle ils sont utilisés, selon l'utilisation extraordinaire, selon la localisation, etc. . .

La solution qu'il faudrait probablement envisager serait de classer à nouveau les éléments d'actif selon l'industrie, et l'enquête sur les sociétés canadiennes a fourni un bon nombre de renseignements en ce sens. Toutefois, après étude de ces renseignements et mûre réflexion, nous concluons qu'il ne serait pas souhaitable, règle générale, de suivre cette voie. Les variations des pratiques d'amortissement entre les industries ne sont pas suffisamment marquées pour justifier que l'on complique la structure des catégories. De plus, des discussions avec des fonctionnaires d'autres pays confirment que les difficultés de définir et de modifier les pratiques entraîneraient des classifications et reclassifications continuelles et auraient peu d'avantages, mais ne feraient que confondre le contribuable et ajouter à ses difficultés en matière de prises de décision d'investissement.

Somme toute, le gouvernement est d'avis que le régime actuel d'allocations du coût en capital est fondamentalement sain, en ce qu'il assure, généralement, une justification législative du système des allocations qui comporte un nombre relativement petit de catégories et se fonde sur la méthode de calcul du solde décroissant.

Cela dit, il n'en reste pas moins que les taux de base de ce système relativement simple devraient être liés le plus étroitement possible à l'amortissement économique, à

V Évaluation d'ensemble du régime d'allocations du coût en capital

Toute réévaluation du régime d'allocations du coût en capital canadien doit tenir compte des critères habituels pour l'établissement d'une structure fiscale: équité et neutralité, certitude et simplicité et capacité de produire des recettes. De plus, il faut faire preuve de jugement pour déterminer si l'effet d'ensemble est conforme aux objectifs économiques nationaux. Ces critères étant souvent en contradiction, les conclusions finales ne peuvent se fonder sur la pleine réalisation de l'un ou l'autre de ces critères, mais plutôt sur la réalisation de chacun de ces critères dans une certaine mesure. En d'autres termes, les conclusions finales dépendent d'une pondération de l'importance relative de ces critères.

Par exemple, l'objectif d'équité et de neutralité pourrait être atteint si l'allocation du coût en capital était égale à la consommation réelle de capital. Un contribuable serait alors assuré qu'il était tenu compte suffisamment, dans le calcul de son revenu, de la consommation de son actif amortissable et, du même coup, il serait assuré qu'un autre contribuable ne recevrait pas de déduction trop élevée. En outre, d'un point de vue économique, les allocations permises aux fins de l'impôt auraient alors un effet partagé sur le choix entre la main-d'œuvre et le capital, l'actif à court et à long terme et la consommation et l'épargne.

Cependant, il faut écarter l'idée que cet objectif d'équité et de neutralité peut être pleinement réalisé concrètement. Il faudrait examiner sans cesse chacun des éléments d'actif amortissables pour vérifier la courbe de sa durée économique compte tenu de toutes les circonstances particulières; l'industrie dans laquelle il est utilisé, le soin avec lequel il est utilisé, sa localisation, etc. Les renseignements fournis par l'enquête sur les sociétés canadiennes ont amplement démontré les variations des méthodes d'amortissement au sein d'une société et entre les sociétés. De plus, un examen de la situation dans d'autres pays a démontré la futilité d'étudier en détail la durée utile des éléments d'actif amortissables dans des circonstances différentes. Règle générale, on peut en déduire que l'objectif d'équité et de neutralité ne peut être poursuivi trop énergiquement si l'on veut obtenir un système assez sûr et simple.

D'autre part, bien que le système actuel d'allocations du coût en capital soit reconnu comme étant très pratique, on estime que les allocations s'éloignent trop de l'amortissement économique réel. A part les allocations particulières à caractère stimulant, qui sont à dessein différentes de l'amortissement réel, y-a-t-il une méthode différente d'envisager les allocations de base qui serait pratique et qui, de plus, donnerait un plus grand degré de neutralité?

Une solution de rechange générale serait d'abolir les règles fiscales spéciales et de ne compter que sur l'amortissement enregistré aux fins des rapports financiers. Cette solution de rechange est vite écartée. La variété infinie des taux d'amortissement et des méthodes utilisées dans les états financiers canadiens, sont une preuve convaincante de la difficulté d'évaluer l'amortissement réel. Si la déduction fiscale devait dépendre du montant de la déduction comptable, la détermination de la dette

Il faut également retenir les essais dans divers pays des systèmes d'amortissement. En particulier, le cas concret des Etats-Unis a démontré les difficultés d'élaborer au fil des ans un ensemble précis d'allocations. Selon la plus récente modification apportée au système dans ce pays, soit la « Fourchette de l'amortissement de l'actif », un contribuable peut supposer une durée inférieure ou supérieure de 20 p. cent à celle prévue aux termes des lignes directrices sur les durées afin de réduire les difficultés administratives du système d'amortissement fiscal. Cependant, leurs procédures demeurent complexes et les réponses des sociétés canadiennes qui ont exercé leurs opérations dans les deux pays sont venues confirmer la simplicité relative du système canadien.

tableau ci-dessous compare l'indice du Canada à celui des Etats-Unis et fait mieux ressortir cette caractéristique. Prenons comme hypothèse les dégrèvements fiscaux et les taux d'imposition existant en 1972, et adoptés postérieurement, comme suit:

Tableau 8
Comparaison de l'amortissement fiscal
de l'équipement industriel

Hypothèses				
Pays	Taux d'imposition des sociétés	Amortissement fiscal	Dégrèvement fiscal pour investissements ⁽¹⁾	Indice de coût d'immobilisation de l'équipement
Canada	50	20% Dim. Bal.	—	133,3
	40	2 ans	—	108,8
	40	2 ans	5	103,4
Etats-Unis	48	15,2 Dim. Bal. ⁽²⁾	7	123,2
	48	15,2 Dim. Bal. ⁽²⁾	10	117,4
	36 ⁽³⁾	19,0 Dim. Bal. ⁽⁴⁾	10	103,8

(1) Le dégrèvement fiscal pour investissements réduit la base amortissable au Canada contrairement aux Etats-Unis.

(2) Le taux du solde décroissant implicite dans l'indice du coût en capital de l'étude de l'OCDE. Il représente l'effet combiné des divers taux du solde décroissant et tient compte des avantages qu'il y a à passer de la méthode du solde décroissant à l'amortissement constant, au stade futur de la durée utile d'un actif.

(3) Un taux qui pourrait s'appliquer efficacement à une Société nationale de ventes à l'étranger (SNVE).

(4) Compte tenu de la «Fourchette d'amortissement de l'actif» initiée en 1971, qui permet au contribuable de supposer une durée utile inférieure de 20 p. cent.

En janvier 1972, ainsi qu'illustré à l'Appendice 3, l'indice de coût d'immobilisation de l'équipement visé par l'étude de l'OCDE se situe à 133,3 pour le Canada, soit à un niveau moins avantageux que l'indice américain à 123,2. Toutefois, la situation relative change considérablement, compte tenu d'autres mesures fiscales.

Ainsi qu'indiqué au tableau 8, l'indice canadien est ramené à 108,8 suivant l'application des stimulants offerts à l'industrie de fabrication en 1973, et à 103,4, compte tenu du dégrèvement pour investissements de 5 p. cent institué en 1975. Par contre, l'indice américain fléchirait à 117,4 en augmentant le dégrèvement pour investissements à 10 p. cent en 1975, et à 103,8 en tenant compte de l'effet de l'impôt réduit sur les sociétés dans le cas des Sociétés nationales de ventes à l'étranger (SNVE) et de la hausse de l'amortissement au titre de la «Fourchette de l'amortissement de l'actif».

Compte tenu des restrictions d'une telle comparaison à l'échelle internationale, il semble donc que les réductions de base au Canada pour les immeubles et l'équipement et les stimulants à l'égard de l'équipement industriel se comparent à ceux de ses principaux concurrents, c'est-à-dire, qu'ils sont, règle générale, ni plus ni moins favorables à des degrés élevés.

régime fiscal est avantageux. Il n'indique pas l'écart par rapport à la neutralité qui s'établirait si le montant des allocations du coût en capital était égal à l'amortissement économique, mais cet indice est toutefois très utile quand il s'agit de comparer les effets relatifs du traitement fiscal appliqué aux actifs amortissables à l'échelle internationale.

Un résumé des résultats de l'application de cet indice au secteur de l'industrie des 22 pays sélectionnés figure à l'Appendice 3. Il indique que, d'après les dispositions en vigueur en janvier 1972, l'indice appliqué au Canada était supérieur à l'indice moyen des 22 pays. L'indice canadien pour l'immeuble était à 166.7 à l'encontre de 151.3 (indice moyen); pour l'équipement, il était à 133.3 au regard de 123.4 (indice moyen). Il ressort de tout cela que le traitement fiscal en vigueur au Canada et applicable à l'égard des investissements dans ces biens amortissables était moins avantageux que la moyenne établie à ce moment-là.

L'évaluation de cette comparaison ne doit se faire qu'en tenant compte de deux autres points importants. En premier lieu, les taux d'imposition des sociétés affectent l'indice de façon importante de sorte que cet indice n'indique pas nécessairement que le système d'amortissement est moins avantageux. Si on fait l'hypothèse que le taux d'imposition ordinaire est de 40 p. cent, l'indice du Canada pour les genres d'immeuble et d'équipement s'harmonise avec celui des principaux concurrents, surtout dans le cas des immeubles:

Tableau 7
Comparaison de l'amortissement
fiscal de pays sélectionnés⁽¹⁾

Indice médian de coût en capital⁽²⁾

Pays	Immeubles	Groupe de l'équipement
Canada	144.4	123.4
France	139.6	118.0
Allemagne	154.0	122.2
Japon	146.9	118.7
R.-U.	126.9	109.5
E.-U.	143.7	113.7
Tous les pays (moyenne)	142.6	117.6

(1) On hypothesise que le taux ordinaire d'imposition des sociétés est de 40 p. cent pour tous les pays.
(2) Dans le cas de l'équipement, l'indice utilisé est la moyenne des médianes.

Source: Tiré du tableau 8, Indice médian des coûts d'immobilisation, par pays et catégorie d'actif, *International Comparison of Tax Depreciation Practices*, publié en 1975 par l'OCDE.

En second lieu, l'étude de l'OCDE décrit les répercussions des dégrèvements fiscaux ou des subventions existant en 1972, et ces données ont un effet important sur la comparaison des différents traitements appliqués aux groupes d'équipement. Le

IV **Comparaison des méthodes d'amortissement fiscal utilisées à travers le monde**

On ne peut étudier le régime d'allocations du coût en capital du Canada sans tenir compte des déductions qu'accordent d'autres pays à l'égard de l'investissement dans des actifs amortissables. D'une part, si l'enquête sur les sociétés qui exercent leurs activités au Canada a servi à établir un lien avec l'amortissement réel, il était d'autre part tout aussi essentiel d'examiner les méthodes en vigueur dans d'autres pays. Les déductions d'impôt jouent un rôle important dans la détermination du coût réel d'un investissement et, par conséquent, ce facteur permet d'établir si le Canada peut attirer suffisamment les investisseurs et s'il est en mesure de soutenir la concurrence à l'échelle internationale.

La précision des comparaisons à l'échelle internationale comporte, certes, de sérieuses limites. Un problème fondamental d'ordre pratique se pose de savoir s'il est difficile de recueillir et de traiter un nombre de renseignements suffisants et valables concernant les méthodes d'amortissement fiscal et qui rendraient valables les comparaisons faites avec ce seul aspect. Toute conclusion d'ensemble devra tenir compte de nombreux autres facteurs, tels les crédits spéciaux d'impôt ou les subventions, les taux d'imposition des sociétés, le fardeau fiscal total, le niveau des taux d'intérêt et elle devra également tenir compte des structures politiques et sociales.

Néanmoins, une étude récente pararrainée par l'OCDE, l'Organisation de coopération et de développement économiques, a fait un apport considérable aux possibilités de faire des comparaisons à l'échelle internationale.⁽¹¹⁾ En comparant les coûts relatifs de l'investissement dans différents pays, elle a tenu compte non seulement des méthodes d'amortissement fiscal mais aussi des crédits d'impôt et des subventions en argent d'usage répandu et elle a également considéré le niveau général de l'impôt sur les corporations. Ce rapport s'inspire d'une enquête faite dans 22 pays membres de l'OCDE. Le Canada a fait partie du petit groupe de travail qui a discuté des résultats de l'enquête au moment de la rédaction du rapport.

L'analyse utilise un indice des coûts d'immobilisation⁽¹²⁾ qui traduit le coût fiscal relatif des investissements faits dans des genres d'actif sélectionnés dans les pays participants. La formule est conçue de telle façon qu'un indice de 100 correspond à un système sans impôts. Plus le montant dépasse le chiffre 100, plus l'augmentation du coût en capital résultant de l'assujettissement à l'impôt est importante, et moins le

⁽¹¹⁾ *International Comparison of Tax Depreciation Practices*, George Kopits, United States Treasury Department. Publié par l'Organisation de coopération et de développement économiques.

⁽¹²⁾ Pour plus d'explications au sujet de cet indice, consultez le chapitre III du volume. L'indice du coût d'immobilisation (ICI) pour chaque catégorie d'actif s'exprime de la façon suivante:

$$ICI = \frac{(1 - k - uz)}{1 - u} \times 100$$

k désigne le crédit d'impôt ou la subvention en argent, u le taux d'imposition des sociétés et z la valeur actuelle escomptée de la déduction fiscale, au taux de 10 p. cent.

Les impôts ainsi reportés dans les états financiers des sociétés enquêtées se résument comme suit:

Tableau 6
Augmentation annuelle des impôts sur le
revenu reportés des sociétés enquêtées

Poste connexe			
	1971	1972	1973
(milliers de \$)			
Amortissement	340,455	364,208	674,191
Exploration et mise en valeur	38,628	50,799	57,157
Autre	48,693	116,280	121,353
Total	<u>\$427,776</u>	<u>\$531,287</u>	<u>\$852,701</u>
Impôts sur le revenu reportés accumulés des sociétés enquêtées à la fin de 1973			

Poste connexe			Fin de 1973
(milliers de \$)			
Amortissement	3,976,491	78.3	
Exploration et mise en valeur	643,115	12.7	
Autre	457,968	9.0	
Total	\$5,077,574	100.0	

Au titre de l'augmentation annuelle de \$674 millions des impôts reportés imputable à l'amortissement de 1973, environ \$300 millions se rapportaient à la catégorie de stimulant fiscal réservée à la fabrication de machinerie et d'équipement. En ce qui a trait au montant accumulé des impôts reportés, soit \$4 milliards, relatif à l'amortissement à la fin de 1973, près de \$800 millions, c'est-à-dire environ 20 p.cent, visaient les catégories ayant un caractère stimulant.

Rapport entre l'amortissement comptable et les déductions pour amortissement

Comme nous l'avons mentionné précédemment, une importante partie de la présente étude avait pour but de déterminer le rapport qui existe entre l'allocation du coût en capital et l'amortissement financier, ce dernier facteur étant l'indicateur le plus facilement accessible pour établir la durée utile des biens. Les données utilisées à cette fin sont celles qui ont été recueillies à l'enquête, de sorte qu'elles portent principalement sur les grandes sociétés. Il a été jugé que pour déterminer les taux d'allocations du coût en capital, il serait plus valable d'examiner surtout les grandes sociétés qui possèdent les ressources nécessaires pour élaborer leurs propres méthodes d'amortissement de manière à traduire avec plus d'exactitude l'amortissement réel ayant lieu.

Pour les raisons citées au chapitre V (Évaluation d'ensemble du régime d'allocations du coût en capital), les données ont été analysées pour déterminer le taux du solde décroissant qui conviendrait le mieux à 75 p. cent de l'amortissement réel (tel qu'exprimé par l'amortissement financier de toute catégorie majeure de biens. Ce taux du solde décroissant équivalent, qui serait effectivement indicatif d'un taux se rapprochant de la réalité, a finalement été comparé au taux actuel d'allocations du coût en capital.

L'Appendice 1 illustre le produit de cette comparaison. Les catégories stimulantes sont exclues de l'analyse, l'amortissement réel dans ce cas n'ayant que peu de valeur.

Le rapport entre l'allocation du coût en capital et l'amortissement financier étale sur une longue période s'illustre mieux en comparant le solde du coût des biens à amortir aux états financiers (valeur comptable nette), au solde restant à réclamer aux fins d'impôt (coût en capital non amorti). L'Appendice 2 fait ce rapport et démontre que dans le cas des sociétés questionnées à la fin de 1973, la valeur comptable nette de \$41.7 milliards excédait de \$9.2 milliards le coût en capital non amorti.

Ceci s'explique du fait que les coûts de biens amortissables sont déduits plus rapidement par le truchement des allocations du coût en capital que par l'amortissement financier, et ce, en partie à cause des taux de base, et en partie en raison de stimulants particuliers. Cette différence de calendrier s'applique autant aux autres postes de revenu et dépenses, tels les frais d'exploration et de mise en valeur et les ventes à tempérament. Il est devenu pratique courante de tenir compte de ces différences de calendrier en adoptant la méthode dite « d'allocation des impôts ». Selon cette méthode, l'impôt est inscrit aux postes de profits et pertes pour l'année au cours de laquelle le revenu ou dépense afférents (compte tenu de l'amortissement) sont enregistrés. Tout montant de cette disposition fiscale annuelle excédant le montant payable pour l'année est inscrit au registre à titre d'impôt applicable, ou « reporté » à une période postérieure.

Les faits démontrent que le principal objet, tant des petites que des grandes sociétés, a été le rapprochement général des coûts et des revenus. Toutefois, la plus grande utilisation par les petites sociétés des taux d'allocations du coût en capital l'a été présument aussi pour des raisons d'utilité pratique, ainsi que l'a révélé le tableau 1. Les réponses à une question concernant l'étude des méthodes d'amortissement financier indiquent que relativement peu de sociétés révisent fréquemment et périodiquement leurs méthodes d'amortissement:

Tableau 4
Etude des méthodes
d'amortissement financier

Périodicité			
Grandes sociétés	Petites sociétés		
Annuellement	140	34	5
2 à 5 ans	54	—	26
6 à 10 ans	4	59	124
Irrégulièrement	212		
Jamais	67		
Total	477		

Dans une autre question, on demandait aux sociétés d'expliquer toute modification apportée à leur méthode d'amortissement de base pour tenir compte des cas de désuétude imprévisible, de coût de remplacement plus élevé, d'usages extraordinaires ou de tout autre facteur. Les réponses données ont révélé que la majorité des sociétés comprises dans cette étude n'ont pas modifié leurs méthodes de base en raison de ces facteurs:

Tableau 5
Modification des méthodes
d'amortissement financier

Motifs de modification			
Grandes sociétés	Petites sociétés		
Désuétude	83	10	
Usage extraordinaire	37	1	
Désuétude et usage extraordinaire	83	2	
Coût de remplacement plus élevé	11	3	
Autre	79	14	
Aucun	322	232	
Total	615	262	

Tableau 2
Méthodes d'amortissement
par valeur comptable nette

Valeur comptable nette des biens enquêtés en millions de \$				Méthode d'amortissement	
Grandes sociétés		Petites sociétés			
36	54	36	54	Constante	
39	58	3	58	Solde décroissant, avec taux d'ACC	
9	13	2	961	Solde décroissant, avec autres taux	
3	4	8	2,872	Proportionnelle au rendement	
13	19	5	2,109	Autre	
100	\$148	100	\$41,063	Total	

indique également l'importance de la méthode d'amortissement proportionnelle au rendement, laquelle était utilisée principalement dans l'industrie minière. Des méthodes utilisées, \$1,5 milliard a été amorti suivant la méthode de l'amortissement à intérêt composé⁽¹⁰⁾, principalement à l'égard des immeubles.

Principes d'amortissement financier

Les réponses aux questions de la Partie II du questionnaire donnent un aperçu des principes régissant l'amortissement financier. Alors qu'un bon nombre de sociétés n'a pas répondu à la Partie II ou a omis de répondre à certaines questions, un nombre suffisant de réponses permet de constater l'existence de vues communes. Les réponses à une question concernant l'objet du système d'amortissement utilisé aux fins de comptabilité interne peuvent être résumées comme suit:

Tableau 3

Objet de
l'amortissement financier

Objet de l'amortissement		Objet de l'amortissement	
Grandes sociétés	Petites sociétés	Grandes sociétés	Petites sociétés
228	654	Rapprocher les coûts et les revenus sur la base de la durée utile	
164	55	Etablir la base d'ACC réclamée	
24	32	Mesure constante annuelle	
4	35	Autre	
420	776	Total	

⁽¹⁰⁾ En vertu de la méthode de l'amortissement à intérêt composé, le montant annuel de l'amortissement est le montant qui, lorsqu'il est constitué en une provision affectée d'un taux d'intérêt présumé, s'élèvera à la fin de sa durée utile à un montant suffisant pour couvrir le coût du bien amortissable.

Réaction globale

Méthodes d'amortissement financier

Un grand nombre des réponses à la Partie II du questionnaire traduisait la satisfaction⁽⁹⁾ des répondants et recommandait son maintien. La majorité des répondants ont reconnu qu'il était facile de se conformer au système, et ceux qui avaient fait l'expérience des systèmes d'autres pays ont déclaré préférer le système canadien pour la même raison.

Les méthodes d'amortissement déclarées étaient les suivantes:

Tableau 1
Méthodes d'amortissement
par nombre de sociétés

Méthode d'amortissement		Nombre de sociétés
Grandes		Petites

Sociétés utilisant une seule méthode d'amortissement—		
Constante	378	49
Solde décroissant avec taux d'ACC	59	416
Solde décroissant avec autres taux	19	41
Proportionnelle au rendement ⁽¹⁾	12	4
Autre	2	—
Sociétés utilisant plusieurs méthodes d'amortissement	390	136
Total	860	646

(1) La méthode proportionnelle au rendement implique l'étalement du coût initial sur toute la période utile prévue d'un bien.

En ce qui a trait aux grandes sociétés qui n'utilisent qu'une seule méthode d'amortissement, il est donc manifeste qu'elles préfèrent la méthode de l'amortissement constant. En revanche, les petites sociétés préfèrent utiliser la méthode de l'amortissement du solde décroissant et les taux d'allocations admissibles aux fins d'impôt. L'analyse des sociétés utilisant plus d'une méthode confirme la préférence des grandes sociétés pour la méthode de l'amortissement constant, mais démontre également que les grandes comme les petites sociétés utilisent souvent le système fiscal d'allocations du coût en capital.

Du point de vue de la valeur comptable nette, le tableau suivant fait ressortir l'emploi prédominant par les grandes sociétés de la méthode de l'amortissement constant. Il

(9) Ce point de vue a été appuyé par la majorité des mémoires présentés au groupe d'étude de l'ACC. Le groupe d'étude a reçu 53 mémoires dont 25 en provenance de particuliers ou de sociétés et 28 en provenance d'associations.

III Enquête sur les méthodes d'amortissement financier des sociétés canadiennes

Les allocations du coût en capital ont constitué une partie essentielle de l'étude globale effectuée en vue d'établir si la classification des actifs amortissables et des taux d'amortissement traduisaient convenablement la durée utile des actifs. À cet effet, il a été nécessaire d'obtenir une somme considérable de renseignements concernant non seulement le genre d'actif amortissable, mais aussi le type d'industrie où ils étaient utilisés. Ces renseignements ne pouvant être obtenus des sources existantes, il a été décidé de faire une enquête spéciale sur les méthodes d'amortissement employées par les sociétés canadiennes qui, à l'heure actuelle, sont reconnues comme étant les indicateurs disponibles les plus pratiques de l'amortissement. Dans la Partie I du questionnaire, on demandait des renseignements statistiques au sujet de l'amortissement, et dans la Partie II, on demandait aux enquêtes de faire des observations sur la politique d'amortissement de la société ainsi que sur l'objet et l'application du système de déduction pour amortissement.

Ampleur de l'enquête

Aux fins de l'enquête, les 230,000 sociétés canadiennes en 1971 ont été réparties dans 27 secteurs industriels. Dans chaque secteur, elles ont été divisées en grandes et en petites sociétés. Les plus grandes ont toutes été enquêtées puisqu'elles réunissent la majeure partie des biens amortissables au Canada et que leurs méthodes d'amortissement s'avèrent plus susceptibles de traduire la dépréciation économique réelle. Les petites sociétés, beaucoup plus nombreuses, mais réunissant la plus petite fraction des biens amortissables, ont été échantillonnées en vue d'obtenir une vue représentative de leurs méthodes d'amortissement.

Conformément à cette méthode, le relevé a englobé 1,283 grandes sociétés et 2,121 sociétés plus petites, soit 3,404 sociétés en tout. Le taux global de réponses a été de 59 p. cent, représentant 78 p. cent des grandes sociétés et 46 p. cent des petites.

Les données brutes ainsi recueillies représentaient une importante proportion des entreprises canadiennes. Le coût initial et la valeur comptable nette des biens amortissables des entreprises qui ont répondu au questionnaire s'élevaient à \$68,0 milliards et à \$41,8⁽⁸⁾ milliards respectivement, soit environ la moitié de la valeur totale de tous les biens amortissables au Canada. Les données concernant les grandes sociétés enquêtées représentaient \$41,6 milliards, soit 99,6 p. cent de la valeur comptable nette totale de l'un et l'autre des groupes enquêtés. La plus grande partie des données recueillies au cours du relevé visait les exercices financiers de 1971, 1972 et 1973.

⁽⁸⁾ La valeur comptable nette citée ci-contre et aux appendices 1 et 2 ne sont pas identiques en raison des différences de données recueillies dans les diverses annexes du questionnaire.

La réforme fiscale

L'amortissement utilisé aux fins comptables. Bon nombre de sociétés adoptèrent l'allocation du coût en capital dans leurs états financiers afin de pouvoir réclamer la déduction maximale à des fins fiscales. Cette exigence « d'inscription aux livres » fut abandonnée en 1954.

Pendant la période allant de 1949 à la réforme fiscale de 1972, le régime d'allocations du coût en capital est resté à peu près le même. Il y eut augmentation du nombre de catégories, celles-ci passant de 15 à près de 30, à mesure qu'on acceptait de nouveaux genres de biens et que l'on ajoutait de nouvelles catégories à des fins précises de stimulant. On utilisait abondamment les allocations du coût en capital comme instrument fiscal, pour favoriser les investissements dans des activités de création de nouveaux produits, l'entreposage des céréales, la lutte contre la pollution, la recherche scientifique et autres activités. On eut recours aussi au renvoi des allocations dans le temps pour ralentir les investissements.

En 1962, le gouvernement fédéral a créé la Commission royale d'enquête sur la fiscalité et la chargeait d'enquêter et de faire rapport sur le régime fiscal du Canada; son travail consistait en partie à étudier le régime de l'amortissement. Dans son rapport de 1967, la Commission concluait que le régime actuel d'allocations du coût en capital devrait être maintenu, sous réserve de modifications bien définies.

Dans son Livre blanc de 1969 sur la réforme fiscale, le gouvernement fédéral convenait que, de façon générale, « le système a été bénéfique au Canada ». Néanmoins, il indiquait son intention d'inviter les intéressés à lui présenter des mémoires sur la méthode et les taux d'allocations du coût en capital.⁽⁷⁾ En outre, les mesures législatives de réforme fiscale, mises en place en 1972, stipulaient qu'un contribuable (autre qu'une corporation immobilière) ne pouvait réclamer d'amortissement à l'égard de biens fonciers loués au delà du revenu qu'il en retire.

Depuis la réforme fiscale, le principal nouveau stimulant offert par le truchement des allocations réside dans l'amortissement de deux ans accordé pour le matériel de fabrication et de transformation dans le cas des acquisitions faites après le 8 mai 1972. De plus, dans le budget du 23 juin 1975, on a introduit un crédit fiscal de 5 p. cent pour les investissements en nouveaux immeubles, machinerie et équipement utilisés dans la fabrication et dans certains secteurs de l'économie jusqu'en juin 1977.

Dans son discours du budget du 19 février 1973, le ministre des Finances annonçait qu'il entreprendrait une étude approfondie du régime d'allocations du coût en capital, et il précisait que le régime devait constituer, à ses yeux, une mesure équitable et raisonnable et non pas un moyen détourné d'échappatoire.

⁽⁷⁾ Propositions de réforme fiscale, 1969, page 68.

Le régime d'allocations du coût en capital

usage, et ne tenait pas compte de la diminution de valeur attribuable à la désétude. Les taux d'amortissement n'étaient jamais publiés et c'était là une cause de mécontentement, car les contribuables n'avaient aucun moyen de savoir s'ils jouissaient de la même allocation que leurs concurrents. Lors de la disposition des biens amortissables, les profits et pertes étaient traités au titre de capital, n'étant ainsi ni imposables ni déductibles.»⁽⁶⁾

En vertu du nouveau régime d'allocations du coût en capital qui fut instauré en 1949, le contribuable avait légalement le droit de réclamer les allocations selon les prescriptions du règlement. On réussit à simplifier la détermination des déductions en groupant les actifs dans un nombre restreint de catégories et en calculant les déductions d'après la méthode du solde décroissant. Contrairement à la méthode d'amortissement constant, qui demandait la tenue de registres et des calculs beaucoup plus détaillés, l'amortissement d'après le solde décroissant était calculé en appliquant un taux à un montant global d'actifs d'une catégorie donnée. Plus précisément, l'allocation du coût en capital annuelle correspondait au montant obtenu en appliquant le taux de la catégorie au coût en capital non amorti des actifs de la catégorie, à la fin de l'année fiscale. Le coût en capital non amorti était constitué du solde accumulé résultant du coût des additions antérieures à cette date, après soustraction du produit de la disposition et l'amortissement déjà réclame. Toute traction du produit de disposition en excès du solde de coût en capital non amorti dans cette catégorie devait être reprise et incluse dans le revenu.

En outre, le nouveau régime reconnaissait mieux l'obsolescence, tant par l'utilisation de la méthode du solde décroissant que par le traitement à la disposition d'un bien. Comme la méthode du solde décroissant donnait, au début, des déductions plus élevées que la méthode de l'amortissement constant, le contribuable était plus assuré d'obtenir un calendrier approprié pour ses déductions de coût lorsque la durée d'un bien était raccourcie par des progrès techniques ou économiques. De plus, contrairement à ce qui se passait sous l'ancien régime, le contribuable savait désormais qu'il serait en mesure de réclamer le coût total d'un bien, à la longue, soit en amortissant le solde dans la catégorie, soit en réclamant une perte finale au moment de disposer de tous les biens appartenant à une même catégorie. Bref, le nouveau régime d'allocations du coût en capital offrait un moyen législatif relativement simple permettant au contribuable de réclamer la totalité du coût de son actif amortissable à un taux annuel qui tenait compte, d'une certaine façon, de la désétude.

La principale critique formulée à l'égard du système, après son instauration en 1949, portait sur le règlement aux termes duquel les déductions réclamées à des fins fiscales ne pouvaient dépasser l'amortissement inscrit aux livres du contribuable. La critique alléguait, en général, que le gouvernement, bien qu'il ait enfin donné au contribuable un droit concret aux allocations du coût en capital, le limitait quant à l'usage, d'après

⁽⁶⁾ Rapport de la Commission royale d'enquête sur la fiscalité, vol. 4, 1967, Imposition du revenu, page 269.

Rétrospective et perspective

Le système actuel d'allocations du coût en capital, en vertu duquel le contribuable réclame le coût des actifs dépréciables à titre de déduction de son revenu imposable, est en vigueur depuis 1949. Bon nombre de ses éléments ont été adoptés pour surmonter les difficultés de l'ancienne méthode, qui existait depuis 1917, année de la promulgation de la Loi de l'impôt de guerre sur le revenu.

L'amortissement aux termes de la Loi de l'impôt de guerre sur le revenu

La Loi de l'impôt de guerre sur le revenu prévoyait la possibilité de soustraire de son revenu les déductions raisonnables pour amortissement que le Ministre peut accorder.⁽¹⁾ L'expérience a permis d'établir, avec le temps, un certain nombre de taux maximaux acceptables, d'ordinaire, aux fins d'administration, même si l'on devait encore régler les cas individuels. En général, ces taux étaient fondés sur la méthode d'amortissement constant⁽²⁾ et reflétaient ce que l'on appelait la durée utile de l'actif.

Au cours de la Deuxième guerre mondiale, on introduisit des déductions accélérées et des crédits fiscaux pour augmenter les installations de production de guerre et l'on accorda, en 1944, un amortissement spécial pour faciliter la transition vers l'économie en temps de paix. Cet amortissement, inspiré au gouvernement par une nouvelle manière de concevoir l'utilisation de la politique d'amortissement comme instrument fiscal, permettait au contribuable de réclamer comme amortissement le double des taux ordinaires jusqu'à concurrence de 80 p. cent du coût des nouveaux investissements en immeubles, machinerie et équipement acquis pendant la période allant du 10 novembre 1944 au 31 mars 1949.

Le système d'amortissement adopté en vertu de la Loi de l'impôt de guerre sur le revenu a été décrit plus tard dans une étude publiée par la Commission royale d'enquête sur la fiscalité, en 1967.⁽³⁾ Selon cette étude, le système, en général, permettait un amortissement équitable qui se rapprochait de celui qui était admis par les entreprises⁽⁴⁾ et assurait une bonne mesure d'amortissement pour déterminer les recettes d'exploitation.⁽⁵⁾ Toutefois, il existait des lacunes appréciables qui ont été résumées en ces termes dans le rapport de la Commission: « En vertu de la Loi de l'impôt de guerre sur le revenu, la méthode de l'amortissement constant était permise relativement aux biens corporels, mais seulement à la discrétion du ministre. On estimait qu'il s'agissait essentiellement d'une question d'usage, de sorte que l'allocation n'était accordée que dans le cas des biens corporels effectivement en

⁽¹⁾ Loi de l'impôt de guerre sur le revenu, article 5(a).

⁽²⁾ Selon la méthode de l'amortissement constant, le coût d'un actif est amorti par tranches annuelles égales pendant sa durée utile. Ainsi, dans le cas d'un immeuble ayant une durée utile de 40 ans, l'amortissement annuel correspondrait à 2½ p. cent de son coût original moins la valeur nette de récupération.

⁽³⁾ Etudes de la Commission royale d'enquête sur la fiscalité n° 21, allocations du coût en capital, 1967.

⁽⁴⁾ Ibid., page 1.

⁽⁵⁾ Ibid., page 3.

I Introduction

En 1973, le gouvernement fédéral a entrepris une révision en profondeur du système canadien d'allocations du coût en capital. Ce travail est maintenant au stade où le gouvernement en est venu à un point de vue sur la structure fondamentale des allocations et sur les changements à apporter aux taux de base. Ces derniers figurent dans le budget fédéral du 25 mai 1976. Le budget propose également une modification visant à empêcher le revenu de se soustraire à une juste imposition fiscale par le biais des pertes découlant de l'amortissement du coût de location à bail de biens mobiliers. Le présent document renferme d'autres renseignements et observations sur l'étude du système et les propositions budgétaires. Il décrit l'origine du système actuel, expose la nature et les conclusions des enquêtes qui ont été faites, et donne une évaluation globale du système d'allocations du coût en capital. Il examine les taux de base s'appliquant aux principales classifications d'actif et donne des détails sur les changements de taux proposés et sur la proposition visant l'évitement de l'impôt sur le revenu par le biais des pertes découlant de l'amortissement.

Le Document budgétaire C, Allocations du coût en capital est également publié
séparément; on pourra s'en procurer des exemplaires en adressant les demandes
au:

Centre de distribution,
Ministère des Finances,
160, rue Elgin,
Ottawa (Ontario)
K1A 0G5

I	Introduction
II	Rétrospective et perspective
III	Enquête sur les méthodes d'amortissement financier des sociétés canadiennes
IV	Comparaison des méthodes d'amortissement fiscal utilisées à travers le monde
V	Évaluation d'ensemble du régime d'allocations du coût en capital
VI	Examen des taux de base d'allocations du coût en capital
VII	Restrictions relatives à l'ACC à l'égard de la location de biens mobiliers

Appendices

1	Rapports entre l'allocation du coût en capital et l'amortissement financier des sociétés enquêtées
2	Comparaison de la valeur comptable nette et fraction non amortie du coût en capital des sociétés enquêtées
3	Comparaison internationale de l'amortissement d'impôt applicable aux immeubles et à l'équipement de fabrication
4	Résultats de l'enquête concernant les catégories choisies d'actif et propositions budgétaires afférentes

Gouvernement du Canada
Passage des Comptes publics aux Comptes
nationaux élargis — Opérations non budgétaires

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
Opérations non budgétaires — Comptes publics	635	1 429	486	865	514
Moins:					
Prêts et avances aux fonds et organismes	-173	-171	-290	-259	-488
Fonds de pension et de sécurité sociale de l'Etat	281	-488	727	1 296	952
Excédent des recettes dues sur les recettes perçues					
Impôt sur le revenu des corporations	224	171	319	23	-791
Prélèvement à l'exportation du pétrole	—	—	359	-160	-127
Ajustements divers**	127	56	-185	-331	295
Prêts et autres opérations — Comptes nationaux élargis	1 094	997	1 416	1 434	355

* Prévissions.

** Relatifs, par exemple, au redressement des recettes et dépenses pendant la période supplémentaire, à la variation des réserves et des fonds renouvelables, ainsi qu'à la correction nécessaire pour intégrer les besoins financiers des entités comprises dans le secteur public dans les Comptes nationaux à ceux des entités dont les opérations passent par le Fonds du revenu consolidé.

Dépenses du gouvernement du Canada Passage des Comptes publics aux Comptes nationaux élargis

Année financière se terminant le 31 mars

1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)				
Dépenses budgétaires — Comptes publics	17,046	18,645	22,839	29,245
Moins:				
Transferts budgétaires aux fonds et organismes	-663	-674	-1,595	-1,859
Dépenses des Postes	-413	-464	-591	-746
Déficit des entreprises commerciales de l'Etat	-92	-89	-125	-219
Plus:				
Dépenses des fonds et organismes	667	729	923	1,168
Prestations des fonds de pension et de sécurité sociale de l'Etat	1,407	2,454	2,514	2,921
Provisions pour consommation de capital	250	277	316	362
Ajustements divers*	-131	-73	-490	-203
Dépenses totales — Comptes nationaux élargis	18,071	20,805	23,791	30,669
				36,365

* Prévisions.
 ** Relatifs, par exemple, aux réserves et défalcatons, aux achats d'immobilisations existantes, aux articles de recettes budgétaires portés en déduction des dépenses budgétaires, à la dépense des réserves et des fonds renouvelables, aux articles imputés, ainsi qu'au redressement des dépenses pendant la période supplémentaire.

Recettes du gouvernement du Canada **Passage des Comptes publics** **aux Comptes nationaux élargis**

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
Recettes budgétaires — Comptes publics	16,344	18,821	21,863	28,067	29,811
Moins:					
Recettes et déficit des Postes	-413	-464	-591	-746	-901
Déficit des entreprises commerciales de l'Etat	-92	-89	-125	-219	-176
Excédent des recettes dues sur les recettes perçues					
Impôt sur le revenu des sociétés	224	171	319	23	-791
Prélèvement à l'exportation du pétrole	—	—	359	-160	-127
Plus:					
Recettes des fonds de pension et de sécurité sociale de l'Etat	1,567	1,917	2,392	3,304	4,107
Provisions pour consommation de capital	250	277	316	362	395
Ajustements divers**	-52	-84	-788	-571	-188
Recettes totales — Comptes nationaux élargis	17,828	20,549	23,745	30,060	32,130

* Prévisions.
 ** Relatifs, par exemple, au produit de la vente d'immobilisations, aux articles de recettes budgétaires portés en diminution des dépenses budgétaires, aux articles imputés, ainsi qu'au redressement des recettes pendant la période supplémentaire.

La comptabilité nationale tient compte de certains organismes de l'Etat que l'on ne retrouve pas dans les comptes publics. Comme les débours de ces organismes font partie des dépenses en comptabilité nationale, les transferts budgétaires ou les prêts et avances accordés à ces établissements dans les comptes publics font partie des articles soustraits pour passer des dépenses ou prêts, apports en capital et avances selon les comptes publics au même poste en comptabilité nationale, dans les états de rapprochement.

Passage des Comptes publics aux Comptes nationaux élargis

Bien que les comptes publics et les comptes nationaux élargis donnent finalement le même chiffre pour l'ensemble des besoins financiers, il existe des différences dans la prise en compte des opérations en vue d'obtenir le solde budgétaire d'après les comptes publics, par opposition à l'excédent ou au déficit selon la comptabilité nationale. La contrepartie de ces différences se retrouve évidemment dans les éléments non budgétaires de l'ensemble des besoins financiers.

Les tableaux qui suivent permettent de rapprocher les chiffres de dépenses, de recettes et d'opérations non budgétaires dans les deux comptabilités. Les principaux éléments qui nécessitent un rapprochement sont indiqués ci-après :

Les comptes publics considèrent les recettes et dépenses des Postes comme des opérations budgétaires. La comptabilité nationale jugeant que les services postaux présentent un caractère commercial plutôt que public, les recettes et dépenses correspondantes ne sont pas incluses dans celles du secteur public. Cependant, le déficit ou l'excédent des Postes est porté dans les revenus de placement de leur « propriété », c'est-à-dire l'Etat.

Les déficits des entreprises commerciales de l'Etat qui ne sont pas considérées comme faisant partie du secteur public sont financés, dans les comptes publics, par une affectation budgétaire; ils sont donc enregistrés comme dépenses budgétaires, alors qu'en comptabilité nationale ils sont portés en diminution des revenus de placements de l'Etat.

Les comptes publics enregistrent les recettes selon la comptabilité de caisse ou de trésorerie. Bien que cela soit également le cas pour la majeure partie des recettes en comptabilité nationale, certains articles, comme les impôts sur les sociétés et les prélèvements à l'exportation du pétrole, sont enregistrés suivant les principes de la comptabilité d'exercice.

Les comptes de pension des fonctionnaires et le compte de l'assurance-chômage sont considérés comme non budgétaires dans les comptes publics, bien que les cotisations de l'Etat à ces comptes et les paiements d'intérêt sur la dette correspondent à ces derniers soient inclus dans les dépenses budgétaires. Les cotisations de l'employeur et des employés à ces comptes, augmentées des revenus éventuels d'intérêt sur ces derniers, font partie des recettes publiques en comptabilité nationale, qui classe les versements de prestations dans les dépenses publiques.

Dans les comptes publics, l'acquisition d'immobilisations—comme les bâtiments et les machines—figure dans les dépenses budgétaires de l'année d'acquisition. Seules les immobilisations nouvelles figurent dans les dépenses en comptabilité nationale. En outre, les recettes comme les dépenses publiques sont corrigées, en comptabilité nationale, de l'amortissement, dont les comptes publics ne tiennent pas compte.

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes nationaux élargis

Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

1972 1973 1974 1975 1976*

(millions de \$)

II. Prêts et autres opérations

A. Prêts, apports en capital et avances

Etablissements de crédit

Société centrale d'hypothèques et de logement

Société pour l'expansion des exportations

Société du crédit agricole

Loi sur les terres destinées aux anciens combattants

Banque fédérale de développement

Total

Expansion économique régionale

Prêts de stabilisation et d'expansion aux provinces

Expansion économique régionale

Prêts divers

Office de développement municipal et de prêts aux municipalités

Total

Transports et Communications

Air Canada

Chemins de fer nationaux du Canada

Voie maritime du Saint-Laurent

Société Radio-Canada

Autres

Total

Prêts à d'autres paliers du gouvernement

Au Canada

A l'étranger

Divers

Petro-Canada

Société de développement du Canada

Autres

Total des prêts, apports en capital et avances

Comptes d'intérêt

Comptes de la période supplémentaire

Impôt sur le revenu des sociétés

Taxe à l'exportation du pétrole

Formation brute de capital

Chèques et mandats en circulation

B. Comptes d'exercice

Comptes d'intérêt

Comptes de la période supplémentaire

Impôt sur le revenu des sociétés

Taxe à l'exportation du pétrole

Formation brute de capital

Chèques et mandats en circulation

C. Autres opérations

Compte de perception d'impôt provincial

Autres

Total des autres opérations

* Prévisions

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes nationaux élargis Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

1972 1973 1974 1975 1976*

(millions de \$)

I. Opérations courantes

A. Recettes

Impôts directs

Particuliers

Sociétés

Non-résidents

Total des impôts directs

Impôts indirects

Autres transferts courants des particuliers

Revenus de placements

Provisions pour consommation de capital

Recettes totales

B. Dépenses

Biens et services (dép. courantes)

Dépense

Autres

Total — Biens et services (dép. courantes)

Paielements de transfert aux particuliers

Subventions

Avances de capitaux

Paielements de transfert courants aux non-résidents

Intérêt sur la dette publique

Paielements de transfert aux provinces

Paielements de transfert aux administrations locales

Formation brut de capital

Dépenses totales

* Prévisions

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes nationaux élargis Etat sommaire des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)					
I. Opérations courantes					
A. Recettes	17,828	20,549	23,745	30,060	32,130
B. Dépenses	-18,071	-20,805	-23,791	-30,669	-36,365
Excédent ou déficit (-)	-243	-256	-46	-609	-4,235
II. Prêts et autres opérations					
A. Prêts, apports en capital et avances	-1,454	-1,213	-1,454	-1,968	-2,850
B. Rapprochement cté de caisse — cté d'exercice	193	161	7	663	2,313
C. Autres opérations	167	55	31	-129	182
Ressource ou besoin (-) net	-1,094	-997	-1,416	-1,434	-355
Total des besoins financiers (compte non tenu des opérations de change)	-1,337	-1,253	-1,462	-2,043	-4,590
III. Opérations de change ⁽¹⁾	-700	-130	76	496	-190
Total des besoins financiers ⁽¹⁾	-2,037	-1,383	-1,386	-1,547	-4,780
IV. Variation nette de la dette publique ^{(2)**}	2,359	1,782	197	3,942	4,627
Variation de l'encaisse ⁽²⁾	322	399	-1,189	2,395	-153
V. Encaisse en fin de période	1,600	1,999	810	3,205	3,052

(1) Besoin de trésorerie(-).
(2) Diminution (-).
*Prévisions
**Compte non tenu des variations de la dette libellée en devises étrangères et de celles des obligations spéciales non négociables détenues par la Commission d'assurance-chômage.

B. Rapprochement comptabilité de caisse-comptabilité d'exercice

Les comptes tenus selon les règles de l'exercice ont dégagé des ressources supérieures de \$1,650 millions à celles de l'année précédente. Le principal poste de cette progression a été, et de loin, l'excédent des sommes perçues au titre de l'impôt sur les sociétés par rapport aux sommes courues, excédent qui s'est accru de \$814 millions.

C. Autres opérations

Les autres opérations se sont traduites par des ressources de \$182 millions, faisant suite à un besoin net de \$129 millions l'année précédente. Cette évolution est due dans une large mesure à la variation de \$254 millions enregistrée au compte de perception d'impôt provincial.

Etat sommaire des comptes nationaux élargis

La comptabilité nationale a été conçue pour permettre d'analyser les mouvements de revenus et de dépenses dans l'ensemble de l'économie. Les concepts et définitions applicables au secteur public sont conformes à ceux qui valent pour les autres secteurs, ainsi qu'aux conventions internationales mises au point sous l'égide des Nations Unies. La nature économique d'une opération est alors le facteur qui détermine son traitement en comptabilité nationale. Les Comptes nationaux élargis présentent, outre des postes habituels de recettes, de dépenses et de solde qui figurent ici à la rubrique « Opérations courantes », les articles qui expliquent la différence entre le solde budgétaire selon la comptabilité nationale et l'ensemble des besoins financiers d'après les Comptes publics. En 1975-76, la différence entre le déficit de \$4,235 millions calculé dans la comptabilité nationale et l'ensemble des besoins financiers, compte tenu des opérations de change, s'établissait à \$355 millions.

I. Opérations courantes

A. Recettes

En 1975-76, les recettes se sont élevées de \$2,168 millions, soit de 7.2 p. cent, par rapport à l'année précédente, comparativement à une hausse de 26.6 p. cent en 1974-75. Cette décélération s'explique principalement par le ralentissement économique ainsi que d'importantes réductions d'impôt.

B. Dépenses

Par rapport à l'année précédente, les dépenses ont progressé de \$5,696 millions, soit de 18.6 p. 100. Les paiements de transfert aux particuliers ont monté de \$2.0 billions, par suite notamment d'une majoration de \$1 milliard des prestations d'assurance-chômage et d'une hausse de \$489 millions des versements de sécurité de la vieillesse. Quant aux subventions de stabilisation du prix du pétrole, elles ont accusé une hausse supérieure à \$420 millions. Le service de la dette publique et les achats de biens et de services se sont accrus de \$746 et de \$1,188 millions respectivement.

II. Prêts et autres opérations

A. Prêts, apports en capital et avances

Les prêts, apports en capital et avances aux sociétés de la Couronne et aux organismes fédéraux ont augmenté de \$882 millions, soit de 44.8 p. cent, par rapport à l'année précédente. Abstraction faite des concours fournis à Petro Canada, la totalité de cette augmentation est allée, sous forme de prêts, aux établissements de crédit.

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes publics Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

(millions de \$)

	1972	1973	1974	1975	1976*
Comptes de pension de retraite					
<i>Compte de pension de retraite de la Fonction publique</i>					
Recettes	89	105	116	141	156
Cotisations de l'Etat	104	115	131	155	188
Cotisations des employés	15	17	19	23	25
Intérêt	164	184	203	227	264
Passif actuariel	244	160	171	626	463
Autres	2	13	5	6	5
Débours	-106	-122	-139	-162	-188
Rentes	-13	-15	-24	-23	-23
Autres	-92	20	20	-353	-131
Variation de la fraction non amortie du déficit actuariel	407	477	502	640	759
Variation nette	-106	-46	-325	-144	-70
<i>Compte de pension de retraite des Forces canadiennes</i>					
Recettes	74	79	87	91	99
Cotisations de l'Etat	42	44	49	52	59
Cotisations des employés	147	163	190	218	243
Intérêt	229	213	576	461	457
Passif actuariel	-	-	-	-	-
Autres	-97	-115	-130	-146	-161
Rentes	-5	-9	-6	-9	-10
Autres	-104	-46	-325	-144	-70
Variation de la fraction non amortie du déficit actuariel	286	333	441	523	617
Variation nette	-104	-46	-325	-144	-70
<i>Compte de pension de retraite de la Gendarmerie royale du Canada</i>					
Recettes	11	13	15	19	23
Cotisations de l'Etat	6	8	8	11	14
Cotisations des employés	8	9	12	14	17
Intérêt	-	18	14	38	45
Passif actuariel	-	-	-	-	-
Autres	-1	-2	-2	-3	-3
Rentes	-	-	-1	-1	-2
Autres	11	-5	-1	-21	-22
Variation de la fraction non amortie du déficit actuariel	35	41	45	57	72
Variation nette	35	41	45	57	72
Variation nette — Ensemble des comptes de pension de retraite					

* Chiffres réels provisoires.

Gouvernement du Canada
Présentation des Comptes publics
Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)					
Recettes					
Cotisations de l'Etat	92	37	878	920	870
Cotisations des employeurs et des employés	571	763	1,024	1,622	2,081
Revenus de placement	27	1	1	1	2
Débours					
Prestations	-1,123	-2,021	-2,014	-2,351	-3,321
Intérêt	—	—	-28	-30	-14
Frais d'administration	-26	-131	-143	-139	-187
Variation nette	-459	-1,351	-282	23	-569
Arrangements financiers					
Variations de l'encours du gouvernement	315	—	—	—	—
Variations des avances du gouvernement	—	310	245	-170	-315
— portant intérêt	184	981	—	107	821
— ne portant pas intérêt	—	—	—	—	—
Variation du compte de l'assurance-chômage	24	-3	5	42	62
— Mandats en circulation	-64	63	32	-2	1
— Autres	459	1,351	282	-23	569

* Chiffres réels provisoires.

Gouvernement du Canada
Présentation des Comptes publics
Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)					
Régime de pensions du Canada					
Recettes					
Cotisations des employeurs et des employés	826	897	1,019	1,239	1,489
Revenus de placement et autres recettes	275	346	424	519	642
Débours					
Pensions	-143	-206	-279	-399	-590
Frais d'administration	-23	-23	-24	-30	-33
Achat de titres					
Emis ou garantis par les provinces	-903	-971	-1,099	-1,276	-1,431
Variation nette	32	43	41	53	77

* Chiffres réels provisoires.

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes publics Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)					
III. Opérations de change (Ressource/Besoin -)					
Compte du Fonds des changes	-938	-125	175	673	39
Fonds monétaire international					
Souscriptions	8	-51	-105	44	-89
Billets à payer	115	103	137	-74	73
Autres organismes internationaux					
Souscriptions, avances et prêts	-51	-107	-125	-141	-158
Billets à payer	25	52	70	44	-23
Dettes non échues libellées en devises étrangères	-2	-2	-76	-50	-32
Droits de tirage spéciaux	117	-	-	-	-
Traité du fleuve Columbia	26	-	-	-	-
Total des opérations de change	-700	-130	76	496	-190
IV. Variation nette de la dette publique (Augmentation/Diminution -)					
Obligations négociables payables en devises canadiennes	363	36	93	671	1,165
Bons du Trésor	95	460	615	725	865
Obligations d'épargne du Canada	1,907	1,277	-583	2,509	2,602
Autres	-1	22	8	9	-22
Moins:					
Dettes non échues libellées en devises étrangères	2	2	76	50	32
Valeurs acquises par le Régime de pensions du Canada	-7	-7	-8	-9	-10
Compte de portefeuille	-	-8	-4	-13	-5
Variation nette - Ensemble des opérations	2,359	1,782	197	3,942	4,627
V. Encaisse en fin de période					
En dollars canadiens	1,582	1,984	801	3,186	3,037
En devises étrangères	18	15	9	19	15

* Chiffres réels provisoires.

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes publics Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)					
II. Opérations non budgétaires (Ressource/Besoin -)					
A. Prêts, apports en capital et avances					
Sociétés et organismes de la Couronne					
Etablissements de crédit					
Société centrale d'hypothèques et de logement					
Société pour l'expansion des exportations					
Société du crédit agricole					
Banque fédérale de développement					
Office de développement municipal et de prêts aux municipalités					
Autres sociétés de la Couronne					
Air Canada					
Energie atomique du Canada Limitée					
Chemins de fer nationaux du Canada					
Petro Canada					
Autres					
Prêts divers					
Finances					
Expansion économique régionale					
Société de développement du Canada					
Prêts aux pays en voie de développement					
Autres					
Total des prêts, apports en capital et avances	-1,627	-1,384	-1,744	-2,227	-3,338
B. Comptes de rentes, d'assurance et de pensions					
Régime de pensions du Canada	32	43	41	53	77
Compte de l'assurance-chômage	-459	-1,351	-282	23	-569
Comptes de pensions de retraite	728	851	988	1,220	1,448
Rentes sur l'Etat	-10	-13	-19	-21	-4
Autres	12	12	21	53	73
Total des comptes de rentes, d'assurance et de pensions	303	-458	749	1,328	1,025
C. Autres opérations					
Intérêt et dette échue	320	368	319	423	662
Comptes à payer et salaires courus	81	105	444	-109	50
Espèces en transit	71	-104	-854	-72	1,023
Chèques et mandats en circulation	131	16	539	5	-26
Autres	86	28	61	-213	90
Total des autres opérations	689	413	509	34	1,799
Opérations non budgétaires nettes	-635	-1,429	-486	-865	-514

* Chiffres réels provisoires.

Gouvernement du Canada Présentation des Comptes publics Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

1972	1973	1974	1975	1976*
------	------	------	------	-------

I. Opérations budgétaires

B. Dépenses

Agriculture	295	322	426	664	647
Energie, Mines et Ressources	(179)	(171)	(342)	(1,366)	(1,828)
Stabilisation du prix du pétrole	—	—	157	1,162	1,582
Autres dépenses	179	171	185	204	246
Environnement	211	258	316	383	447
Affaires extérieures	(318)	(388)	(439)	(549)	(693)
Agence canadienne de développement international	219	275	300	380	473
Autres dépenses	99	113	139	169	220
Finances	(3,670)	(3,948)	(4,617)	(6,006)	(6,950)
Frais de la dette publique	2,137	2,321	2,592	3,208	3,953
Paiements de transferts fiscaux et de sous-traitance	1,426	1,501	1,874	2,639	2,701
Autres dépenses	107	126	151	159	296
Affaires indiennes et Nord canadien	443	511	595	672	837
Industrie et Commerce	369	412	400	450	622
Main-d'œuvre et Immigration	(826)	(814)	(1,643)	(1,684)	(1,827)
Perfectionnement et utilisation de la main-d'œuvre	581	715	699	681	850
Commission d'assurance-chômage	172	40	879	923	878
Autres dépenses	73	59	65	80	99
Défense nationale	1,862	1,932	2,232	2,508	2,980
Santé nationale et Bien-être social	(4,917)	(5,447)	(6,559)	(8,390)	(9,730)
Allocations familiales et aux jeunes	614	608	993	1,824	1,958
Assurance-hospitalisation	845	961	1,066	1,308	1,709
Assurance-maladie	576	631	678	763	796
Régime d'assistance publique du Canada	457	477	507	661	886
Prestations de sécurité de la vieillesse	2,205	2,524	3,035	3,445	3,934
Autres dépenses	220	246	280	389	447
Revenu national	200	237	270	352	385
Postes	443	496	591	732	901
Travaux publics	344	374	470	524	622
Expansion économique régionale	(842)	(926)	(1,026)	(1,155)	(1,317)
Secrétariat d'Etat	450	481	485	504	535
Enseignement post-secondaire	181	205	239	299	344
Société Radio-Canada	78	73	96	94	115
Expansion du bilinguisme	133	167	206	258	323
Autres dépenses	264	307	350	450	576
Solliciteur général	516	599	827	1,303	1,197
Transports	430	452	538	619	683
Affaires des anciens combattants	569	691	786	997	1,161
Autres dépenses des ministères	17,046	18,645	22,839	29,245	33,887
Total des dépenses	17,046	18,645	22,839	29,245	33,887

* Chiffres réels provisoires.

Gouvernement du Canada
Présentation des Comptes publics
Etat détaillé des opérations

Année financière se terminant le 31 mars

(millions de \$)

I. Opérations budgétaires

A. Recettes

Recettes fiscales

Impôt sur le revenu des particuliers

Retenues à la source

Autres recouvrements

Impôt sur le revenu des sociétés

Impôt perçu sur les non-résidents

Taxe de vente

Prélèvement à l'exportation du pétrole

Taxe sur l'essence

Autres taxes d'accise

Droits d'accise

Droits de douane

Autres recettes fiscales

Total des recettes fiscales

Recettes non fiscales

Revenus de placements

Société centrale d'hypothèques et de logement

Société du crédit agricole

Fonds des changes

Banque du Canada

Autres

Total des recettes non fiscales

Total des recettes

* Chiffres réels provisoires.

1972	1973	1974	1975	1976*
14,680	16,923	19,629	25,486	26,972
132	61	14	7	11
989	1,182	1,384	1,809	1,886
607	638	686	748	811
388	400	408	414	429
—	—	—	—	399
—	—	287	1,669	1,063
2,653	3,052	3,590	3,866	3,441
288	292	324	427	481
2,396	2,920	3,710	4,836	5,748
1,467	1,538	1,822	2,104	2,516
5,760	6,840	7,404	9,606	10,187
(7,227)	(8,378)	(9,226)	(11,710)	(12,703)
16,344	18,821	21,863	28,067	29,811
1,664	1,898	2,234	2,581	2,839
127	163	265	264	302
404	470	480	486	437
1,133	1,265	1,489	1,831	2,100
281	317	417	547	636
265	301	373	481	583
194	203	220	269	252
72	77	79	87	108
321	367	400	447	521

**Gouvernement du Canada
Présentation des Comptes publics
Etat sommaire des opérations**

Année financière se terminant le 31 mars

	1972	1973	1974	1975	1976*
(millions de \$)					
I. Opérations budgétaires					
A. Recettes	16,344	18,821	21,863	28,067	-29,811
B. Dépenses	-17,046	-18,645	-22,839	-29,245	-33,887
Excédent ou déficit (-)	-702	176	-976	-1,178	-4,076
II. Opérations non budgétaires					
A. Prêts, apports en capital et avances	-1,627	-1,384	-1,744	-2,227	-3,338
B. Comptes de rentes, d'assurance et de pensions	303	-458	749	1,328	1,025
C. Autres opérations	689	413	509	34	1,799
Ressource ou besoin (-) net	-635	-1,429	-486	-865	-514
Besoins financiers (compte non tenu des opérations de change)	-1,337	-1,253	-1,462	-2,043	-4,590
III. Opérations de change	-700	-130	76	496	-190
Total des besoins financiers (1)	-2,037	-1,383	-1,386	-1,547	-4,780
IV. Variation nette de la dette publique**	2,359	1,782	197	3,942	4,627
Variation de l'encaisse (2)	322	399	-1,189	2,395	-153
V. Encaisse en fin de période	1,600	1,999	810	3,205	3,052

(1) Besoin de trésorerie (-).

(2) Diminution (-).

* Chiffres réels provisoires.

** Compte non tenu des variations de la dette libellée en devises étrangères et de celles des obligations spéciales non négociables détenues par la

Commission d'assurance-chômage.

Note — Pour obtenir une série homogène dans le temps, les opérations de sécurité de la vieillesse ont été considérées dans tous les cas comme budgétaires. Dans les Comptes publics officiels, le changement de régime de ces opérations, qui de non budgétaires sont devenues budgétaires, est entré en vigueur le 1^{er} juillet 1975.

C. Autres opérations

Les autres opérations ont permis de dégager \$1,79 millions en 1975-76, contre \$34 millions seulement l'année financière précédente. On trouve dans cette catégorie les comptes à payer, les espèces en transit et les chèques en circulation, tous éléments sujets à des fluctuations marquées. Ainsi, la variation des espèces en transit s'est traduite par un solde positif de \$1,023 millions en 1975-76, alors qu'elle avait occasionné des besoins de \$854 millions en 1973-74.

III. Opérations de change

Les opérations de change comprennent non seulement les interventions effectuées par le Fonds des changes afin de maintenir une situation ordonnée sur le marché des devises, mais aussi l'emploi de monnaies étrangères par divers ministères fédéraux pour l'achat de biens et de services. Les souscriptions et les billets à payer à des organismes internationaux, l'encours de la dette libellée en devises étrangères et des articles tels que l'exercice des droits de tirage spéciaux entrent également dans cette catégorie. Dans leur ensemble, les opérations de change se sont traduites par un besoin de \$190 millions en 1975-76, alors qu'elles avaient procuré des ressources de \$496 millions en 1974-75.

IV. Variation de la dette publique

Des ventes nettes de \$2,602 millions d'Obligations d'épargne du Canada, ajoutées à un gonflement de \$2,030 millions de l'encours des obligations négociables et des bons du Trésor, ont entraîné une augmentation de \$4,632 millions de la dette publique.

V. Encaisse en fin de période

Les besoins financiers, compte tenu des opérations de change, ont dépassé de \$153 millions l'accroissement net de la dette publique. Aussi l'encaisse est-elle passée de \$3,205 millions à la fin de 1974-75 à \$3,052 millions à la fin de 1975-76.

II. Opérations non budgétaires

A. Prêts, apports en capital et avances

Les chemins de fer ont progressé de \$83 millions, soit 34,3 p. cent. sont passés de \$79 à \$189 millions et les versements faits en application de la Loi sur les chemins de fer ont progressé de \$83 millions, soit 34,3 p. cent. Ces programmes, dans leur ensemble, ont représenté 42,7 p. cent de l'augmentation totale des dépenses fédérales.

La participation de l'Etat au programme d'assurance-chômage, aux allocations familiales et aux paiements de transfert fiscal ont été trois facteurs importants de ralentissement des dépenses en 1975-76. Le régime d'assurance-chômage a coûté \$45 millions de moins au gouvernement fédéral en 1975-76 qu'en 1974-75. Alors qu'en 1974 les allocations familiales avaient été sensiblement majorées et qu'en 1975 elles avaient progressé en fonction de l'indice des prix à la consommation, l'indexation a été suspendue pour l'année civile 1976. Aussi les paiements correspondants n'ont-ils augmenté que de 7,3 p. cent en 1975-76, contre 83,7 p. cent l'année financière précédente. La croissance des paiements de transfert fiscal a elle aussi été très modeste en 1975-76, après deux années de vive augmentation. Ces paiements se sont chiffrés à quelque \$2,496 millions en 1975-76, soit à 1,3 p. cent seulement au-dessus du niveau de 1974-75. Cette évolution est due en partie à l'accélération du programme de garantie des recettes qui avait eu lieu en 1974-75.

Abstraction faite des changements intervenus dans les programmes cités précédemment, les recettes budgétaires fédérales se sont élevées de 14,6 p. cent en 1975-76.

B. Rentes, assurance et pensions

Les prêts, apports en capital et avances ont augmenté de \$1,11 millions ou 50 p. cent par rapport à l'année précédente. Les prêts aux organismes fédéraux de crédit ont progressé de \$866 millions. La majeure partie de ces concours est allée à trois établissements: les prêts à la SCHL se sont accrus de \$327 millions et les crédits à la SEE, de \$288 millions, tandis que \$197 millions étaient avancés à la Banque fédérale de développement. Avant octobre 1975, cette dernière relevait de la Banque du Canada et n'entrerait pas dans la catégorie des prêts, apports en capital et avances.

Petro Canada, société de la Couronne de création récente, a reçu \$231 millions en prêts. Le reste de l'augmentation des prêts est dû principalement au gonflement des besoins financiers de l'Energie atomique du Canada Ltée, des Chemins de fer nationaux du Canada et de la Commission canadienne du lait.

Les comptes de rentes, d'assurance et de pensions ont fourni des ressources de \$1,025 millions. La baisse de \$303 millions enregistrée par rapport à l'année précédente s'explique par une variation de \$592 millions au compte de l'assurance-chômage, qui est devenu déficitaire, alors que les comptes de pensions de retraite continuaient leur mouvement normal à la hausse.

B. Dépenses

La progression de \$912 millions des recettes procurées au fisc par les sociétés a eu pour origine, en particulier, les mesures imposées au secteur des ressources par le budget du 18 novembre 1974. De plus, c'est en 1975-76 que s'est fait le plus sentir l'accélération des paiements des sociétés, également prévue par le budget de novembre 1974. Quoique le gros des règlements relatifs aux sommes dues pour 1974 n'ait été perçu qu'au début de 1975-76, il semble que la plupart de ces paiements pour 1975 aient été reçus avant la fin de la même année financière.

Dans l'ensemble, la fiscalité indirecte a fourni \$477 millions de moins qu'en 1974-75. Sur cette diminution, \$425 millions sont dus à la baisse du produit de la taxe de vente. La principale explication en est que 1975-76 est la première année complète d'application des réductions instaurées par le budget du 18 novembre 1974. Ces mesures auraient coûté, d'après les estimations, \$980 millions en 1975-76. De plus, les prélèvements à l'exportation du pétrole ont fourni \$606 millions de moins que l'année précédente à cause de la diminution du taux de la taxe et d'une baisse sensible du volume du pétrole exporté. Une certaine compensation a été fournie par la taxe d'accise spéciale de 10 cents le gallon d'essence imposée par le budget du 23 juin 1975, qui a augmenté les recettes de \$399 millions, ainsi que par les majorations de droits et de taxes d'accise décidées en novembre 1974, qui ont rapporté quelque \$165 millions.

L'augmentation de \$258 millions des recettes non fiscales résulte principalement de la croissance normale du produit des participations de l'État. Les principaux éléments en sont les bénéfices de la Banque du Canada, qui ont progressé de \$102 millions, et les intérêts et bénéfices remis par la SCHL, dont la hausse se chiffre à \$74 millions.

En 1975-76, les dépenses budgétaires ont augmenté de 15.9 p. cent par rapport à l'année financière précédente, comparativement à des hausses de 28 et de 22.5 p. cent respectivement en 1974-75 et 1973-74. Ce ralentissement a été obtenu malgré un taux de croissance toujours élevé pour certains programmes d'importance.

Le service de la dette publique a continué de progresser à un rythme rapide en 1975-76, soit 23 p. cent, contre 24 p. cent l'année précédente. Cela provient tant du niveau toujours élevé des taux d'intérêt, qui a majoré le coût moyen de l'endettement, que du gonflement de la dette.

Les paiements de stabilisation du prix du pétrole ont monté de \$420 millions, soit de 36.1 p. cent, par rapport à 1974-75.

Quant au programme d'assurance hospitalière et de services diagnostiques, il a coûté en 1975-76 \$401 millions ou 30.7 p. cent de plus au gouvernement fédéral que l'année financière précédente.

Il n'y a pas que ces trois importants programmes dont le coût ait sensiblement augmenté en 1975-76. Ainsi, les dépenses fédérales au titre du Régime d'assistance publique du Canada se sont élevées de \$225 millions, soit de 34 p. cent, par rapport à l'année précédente, les paiements afférents à la législation sur le double prix du blé

Etat sommaire des opérations financières

opérations figurant à la présentation des Comptes nationaux élargis, puisque les opérations de ces organismes et des fonds renouvelables sont incluses dans les opérations courantes. De même, les rentrées et les débours des comptes de pension et de sécurité sociale du gouvernement, tels la Commission d'assurance-chômage, sont inclus dans les opérations courantes, tandis qu'ils apparaissent dans le secteur non budgétaire dans les Comptes publics. Dans la détermination de l'excédent ou du déficit des opérations courantes sur la base des Comptes nationaux, certains éléments de recettes, comme les impôts des sociétés, sont calculés en comptabilité d'exercice et non en comptabilité de caisse. La section des prêts et autres opérations comprend le poste de rapprochement nécessaire pour passer de la comptabilité d'exercice des recettes et des dépenses à la comptabilité de caisse.

L'ensemble des besoins financiers, compte tenu des opérations de change, s'est chiffré à \$4,780 millions en 1975-76. A lui seul, le déficit budgétaire représente \$4,076 millions de ce total, les opérations non budgétaires se soldant par des besoins de \$514 millions. Le reste des besoins, soit \$190 millions, a été occasionné par les opérations de change. Ces besoins financiers ont eu pour contrepartie une augmentation nette de \$4,627 millions de la dette publique et une ponction de \$153 millions sur la trésorerie. Cette dernière se montait en fin d'année à \$3,052 millions, contre \$3,205 millions au début de l'année financière.

I. Opérations budgétaires

A. Recettes

En 1975-76, les recettes budgétaires totales ont augmenté de \$1,744 millions ou 6,2 p. cent par rapport à l'année financière précédente. Cette augmentation nette est le résultat de deux mouvements contraires: d'une part, une hausse de \$2,562 millions au titre des recettes fiscales directes fournies par les particuliers et les sociétés, de la majoration des recettes non fiscales et de l'établissement de la taxe d'accise spéciale sur l'essence; d'autre part, une baisse de \$1,031 millions du produit de la taxe de vente et du prélèvement à l'exportation du pétrole.

Les recettes fournies par l'impôt direct des particuliers se sont accrues en 1975-76 de \$993 millions. Cette hausse de 8,5 p. cent par rapport au chiffre de 1974-75, était très inférieure à l'augmentation de 14 p. cent des rémunérations en 1975. Le ralentissement de cette catégorie de recettes s'explique par la disposition de la réforme fiscale qui a ramené de 12 à 9 p. cent au 1^{er} janvier 1975 le premier taux d'imposition, ainsi que par l'élévation de 10,1 p. cent du facteur d'indexation. En outre, les réductions d'impôt proposées dans le budget du 18 novembre 1974 ont fait sentir tous leurs effets en 1975-76. Correction faite de la réduction de l'abattement maximal, ramené de \$750 à \$500 par le budget du 23 juin 1975, les mesures de novembre 1974 ont réduit de \$1,785 millions les recettes fiscales directes prélevées sur les particuliers.

Présentation des comptes nationaux élargis

opérations sont inscrites séparément. De même, dans les Comptes publics traditionnels, les opérations de dette publique sont également définies de manière à comprendre les variations de la dette non échue payable en devises étrangères, aussi bien que les variations concernant les obligations spéciales non négociables détenues, à diverses périodes, par la Commission d'assurance-chômage. Ici, les variations de la dette libellée en devises étrangères sont définies comme étant une opération de change, et les variations des obligations spéciales non négociables détenues par la Commission d'assurance-chômage sont considérées comme une opération non budgétaire. Ce modèle est conforme aux recommandations contenues dans le *Rapport sur l'Étude des comptes du Canada* mentionnée antérieurement.

A compter du 1^{er} juillet 1975, les opérations relatives à la sécurité de la vieillesse ont été reclassées de non budgétaires à budgétaires. Dans le présent document, afin d'établir une série chronologique, ces opérations ont été traitées comme étant budgétaires plutôt que non budgétaires, pour toutes les années.

Il est à noter que le modèle courant de présentation, tant dans le présent rapport que dans les états qui accompagnent le discours du budget, varie légèrement par rapport à celui des budgets antérieurs et de la Revue économique publiée par le ministère des Finances. Dans le passé, l'avance consentie au Fonds des changes dans le but de remettre les profits constituait une partie des opérations non budgétaires tandis que, dans le modèle courant, ces avances sont comprises dans toutes les autres opérations de change. Cette modification de présentation a aussi été effectuée de façon à se conformer aux recommandations formulées dans le *Rapport sur l'Étude des comptes du Canada*. Le changement a pour effet de réduire les besoins non budgétaires et, en excluant ainsi les opérations de change, les besoins financiers; cela est compensé par une variation au niveau des opérations de change, de sorte que les besoins financiers totaux ne sont pas modifiés.

C'est la première année que l'État des opérations financières comprend un tableau présentant les opérations financières sur la base des Comptes nationaux. La «Présentation des comptes nationaux élargis—État sommaire des opérations» expose les opérations sous forme globale. Comme pour la présentation des Comptes publics, les opérations sont réparties en quatre catégories principales: les recettes et dépenses figurant aux Comptes nationaux traditionnels, les prêts et autres opérations, les opérations de change et les opérations de dette publique. L'état de caisse résultant à la fin de la période est également représenté.

La première section, notamment les opérations courantes, présente simplement les recettes, les dépenses et l'excédent ou déficit, selon la définition traditionnelle des Comptes nationaux des revenus et des dépenses.

En raison de différences conceptuelles, les prêts et autres opérations différeront des opérations non budgétaires dans la présentation des Comptes publics. Les prêts consentis à certains organismes, tels l'Énergie atomique du Canada, ainsi que les avances faites aux fonds renouvelables sont exclus du total des prêts et des autres

Introduction

Le présent document résume les opérations financières du gouvernement du Canada pour l'année financière 1975-76 et donne les chiffres comparatifs pour les quatre années précédentes. Les opérations financières sont d'abord décrites sur la base des Comptes publics, puis sur la base des Comptes nationaux des revenus et des dépenses, mais élargis pour englober d'autres opérations financières qui ont une incidence sur le Fonds du revenu consolidé du gouvernement du Canada.

Quoique l'année financière du gouvernement se termine le 31 mars, les livres restent ouverts pendant quelque temps pour permettre d'inscrire dans les comptes de l'année les paiements effectués jusqu'au 30 avril pour acquitter les dettes contractées avant le 31 mars. Des écritures de redressement peuvent aussi être effectuées bien après la fin de l'année financière. C'est pourquoi les livres de l'année financière 1975-76 ne sont pas encore fermés; les chiffres doivent être, par conséquent, considérés comme provisoires. La publication normale des états financiers préparés sur la base des Comptes publics aura lieu plus tard, cet été, dans la Gazette du Canada.

Le 9 mars 1976, le président du Comité permanent des Comptes publics déposait le rapport du comité à la Chambre des communes, donnant ainsi son adhésion aux recommandations contenues dans le *Rapport sur l'Étude des comptes du Canada*.

Cette étude faisait ressortir la nécessité de mettre au point un modèle uniforme de présentation des rapports sur les opérations financières du gouvernement dans les publications officielles et d'élargir les Comptes nationaux des revenus et des dépenses afin d'incorporer d'autres opérations financières qui ont une incidence sur l'état de l'encaisse du gouvernement. Le présent document traduit les recommandations faites dans l'étude du point de vue tant du modèle des états que de l'élargissement des Comptes nationaux traditionnels des revenus et des dépenses.

L'Étude des comptes du Canada formulait aussi certaines recommandations relatives à la définition de l'actif et du passif du gouvernement. Comme conséquence de ces recommandations, certains éléments des états d'actif et de passif seront supprimés et leurs variations seront alors classées comme opérations budgétaires plutôt que non budgétaires. En raison de contraintes administratives et juridiques, cette modification ne sera pas reflétée dans les Comptes publics de l'année financière 1976-77, ou même dans les états figurant dans le document.

Présentation des Comptes publics

Le premier Etat sommaire des opérations résume les opérations sous forme globale. Ces opérations sont réparties sous quatre rubriques principales: les opérations budgétaires traditionnelles, les opérations non budgétaires, les opérations de change et les opérations sur la dette non échue. L'état de caisse résultant à la fin de la période est également illustré.

Ce modèle de présentation diffère quelque peu des Comptes publics publiés jusqu'à ce jour. Dans les Comptes publics, les opérations non budgétaires sont définies de manière à inclure les opérations de change tandis que, dans le présent document, ces

Document

budgetaire B

Gouvernement du

Canada

Etat des opérations

financières 1975-76

et, aux fins de la présente disposition, le poids d'une automobile, d'une familiale ou d'une fourgonnette est le poids de l'automobile, de la familiale ou de la fourgonnette complète au moment de sa vente par le fabricant ou l'importateur, selon le cas, y compris le poids, à ce moment, de tous les articles et matières dont la valeur est comprise dans le prix de vente, au moment de la vente; toutefois, si au moment de la vente, l'automobile, la familiale ou la fourgonnette est équipée d'un climatiseur installé en permanence, ledit poids, déterminé comme il est indiqué ci-dessus, sera réduit de 65 livres.

5. Qu'une taxe d'accise de \$100 soit imposée sur les climatiseurs conçus pour être installés dans les automobiles, les familiales, les fourgonnettes ou les camions, qu'ils soient distincts ou inclus à titre d'équipement installé en permanence dans ces véhicules au moment de la vente ou de l'importation par le fabricant ou l'importateur, selon le cas; toutefois, cette disposition ne s'applique pas aux climatiseurs mentionnés aux présentes

a) s'ils sont achetés ou importés et installés en permanence dans une ambulance ou un corbillard ou sont compris dans l'équipement installé en permanence dans ces véhicules,

b) s'ils sont vendus dans les conditions donnant droit à une exemption de taxe de consommation ou de vente conformément aux dispositions de la *Loi sur la taxe d'accise*, autres que le

c) s'ils sont inclus à titre d'équipement installé en permanence dans une automobile, une familiale, une fourgonnette ou un camion qui est vendu dans les conditions donnant droit à une exemption de taxe de consommation ou de vente conformément aux dispositions de la *Loi sur la taxe d'accise*, autres que le

6. Que l'article 27(4) de la *Loi sur la taxe d'accise* soit modifié pour inclure les navires ou autres vaisseaux et les pièces ou le matériel d'aéronefs, de navires ou autres vaisseaux.

7. Que toute mesure législative fondée sur les paragraphes 1, 2, 3, 5 et 6 entre en vigueur le 26 mai 1976 et toute mesure législative fondée sur le paragraphe 4 entre en 4 doit être interprétée,

a) pour la période allant du 1^{er} août 1976 au 31 juillet 1977, comme si toute mention de 3,500 livres est une mention de 4,250 livres et toute mention de 3,500 livres est une mention de 4,750 livres,

b) pour la période allant du 1^{er} août 1977 au 31 juillet 1978, comme si toute mention de 3,500 livres est une mention de 4,000 livres et toute mention de 3,700 livres est une mention de 4,400 livres, et

c) pour la période allant du 1^{er} août 1978 au 31 juillet 1979, comme si toute mention de 3,500 livres est une mention de 3,750 livres et toute mention de 3,700 livres est une mention à 4,050 livres.

- b) carburant consommé directement dans les essais de moteurs par les fabricants ou producteurs de ceux-ci et carburant consommé directement dans les essais de moteurs d'aéronefs;
- c) pièces et dispositifs installés sur le matériel de construction exempt de taxe, mentionné à la partie XVI de l'Annexe III de la *Loi sur la taxe d'accise*, avant la première utilisation de ces marchandises exemptes de taxe;
- d) camions automobiles montés sur roues munies de pneus en caoutchouc pour servir hors des grandes routes et exclusivement aux mines et aux carrières; et
- e) marchandises énumérées au numéro 69605-1 du Tarif des douanes et conformes à cette disposition.
3. Que les grossistes munis de licence achetant pour les revendre des marchandises qui sont assujetties à la taxe d'accise, imposée par la *Partie III de la Loi sur la taxe d'accise*, soient autorisés à retarder le moment du paiement de la taxe d'accise sur toutes ces marchandises, excepté les produits du tabac, tout comme actuellement les grossistes munis de licence le font lorsqu'ils achètent des marchandises pour la revente, dans le cas des marchandises assujetties à la taxe de consommation ou de vente imposée par la *Partie V de la Loi sur la taxe d'accise*, soit, jusqu'à ce que les marchandises soient livrées à l'acheteur ou retenues pour l'usage du grossiste ou pour location.
4. Qu'une taxe d'accise soit imposée sur les automobiles, à l'exclusion des ambulances, corbillards et automobiles conçues pour transporter au moins douze passagers, à savoir
- a) automobiles, autres que les familiales et les fourgonnettes conçues principalement pour le transport des passagers, d'un poids supérieur à 3,500 livres (ci-après appelé « poids repère-automobile »),
- b) familiales et fourgonnettes principalement conçues pour le transport des passagers d'un poids supérieur à 3,700 livres (ci-après appelé « poids repère-familiale/fourgonnette »),
- c) pour la partie du poids qui dépasse le poids repère-automobile ou le poids repère-familiale/fourgonnette, selon le cas, mais ne dépasse pas ce poids repère de plus de 100 livres.....\$30.00,
- d) pour la partie du poids qui dépasse le total de 100 livres et du poids repère-automobile ou du poids repère-familiale/fourgonnette, selon le cas, mais ne dépasse pas ce poids de plus de 100 livres.....\$40.00,
- e) pour la partie du poids qui dépasse le total de 200 livres et du poids repère-automobile ou du poids repère-familiale/fourgonnette, selon le cas, mais ne dépasse pas ce total de plus de 100 livres.....\$50.00,
- f) pour chaque centaine de livres ou partie de centaine de livres en sus du total de 300 livres et du poids repère-automobile ou du poids repère-familiale/fourgonnette, selon le cas,.....\$60.00,

Avis de motion des voies et moyens Loi modifiant la Loi sur la taxe d'accise

Qu'il y ait lieu de présenter un projet de loi afin de modifier la Loi sur la taxe d'accise et de prévoir entre autres choses:

1. Que les marchandises suivantes soient exemptées de la taxe de consommation ou de vente:

- a) pompes à chaleur devant principalement servir à fournir de la chaleur dans un système de chauffage d'immeuble;
- b) appareils et dispositifs récupérateurs de chaleur pour tirer de la chaleur de l'air expulsé ou des eaux usées pour en récupérer l'énergie;
- c) piles solaires conçues pour puiser directement du soleil l'électricité pour charger des accumulateurs;
- d) fours solaires, panneaux et tubes solaires spécialement conçus pour capter l'énergie solaire et la transformer en énergie calorifique utilisée dans les systèmes de chauffage solaire;
- e) isolants thermiques conçus pour les conduits et tuyaux utilisés dans les immeubles et les dispositifs mécaniques; matières d'emballage devant être exclusivement utilisées avec ces isolants;
- f) thermostats à minuterie conçus pour assurer le contrôle automatique des systèmes de chauffage dans les immeubles;
- g) génératrices éoliennes, éoliennes et autres appareils analogues fixes pour transformer l'énergie éolienne en énergie mécanique ou électrique; pompes et générateurs spécialement conçus pour être utilisés directement avec ces dispositifs;
- h) tout autre matériel, article et matière que, par règlement, le Gouverneur en Conseil peut désigner comme étant du matériel pour économiser l'énergie; et
- i) articles et matières devant servir exclusivement à la fabrication ou à la production des produits exempts de taxe susmentionnés.

2. Que les marchandises suivantes soient exemptées de la taxe de consommation ou de vente:

- a) navires et autres vaisseaux, achetés ou importés pour servir exclusivement aux activités maritimes, autres que les sports ou les loisirs, que le Gouverneur en Conseil peut déterminer par réglementation; articles et matières devant servir exclusivement à la fabrication, à l'équipement ou aux réparations de ces marchandises exemptes de taxe;

Avis de motion

des voies et moyens

Loi sur la taxe d'accise

ou corporation, selon le cas, soit réputée ne pas avoir acquis de biens étrangers après le 18 juin 1971 dans la mesure où les actions qu'elle détient dans la corporation de fonds mutuels fusionnée ont été acquis après le 25 mai 1976 en échange d'actions dans la corporation de fonds mutuels remplacée détenues par elle à une date antérieure au 19 juin 1971.

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier les Règles de 1971 concernant l'application de l'impôt sur le revenu, Partie III du chapitre 63 des Statuts du Canada, 1970-71-72, et de prévoir entre autres choses:

1. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, le taux de l'impôt de succursale prélevé sur une corporation résidente dans un pays avec lequel le Canada a passé une convention fiscale d'application générale concernant l'impôt sur le revenu soit le même que le taux maximal de la retenue d'impôt de non-résidents applicable aux dividendes en vertu de cette convention.
2. Que, lorsqu'à une date quelconque avant le 7 mai 1974, une corporation était réputée être une corporation étrangère affiliée d'un contribuable en vertu d'un choix exercé par le contribuable conformément aux dispositions antérieures de la *Loi de l'impôt sur le revenu*, elle soit réputée avoir été une corporation étrangère affiliée du contribuable à cette date.
3. Que les dispositions aux termes desquelles une fiducie discrétionnaire non-résidente visée à l'alinéa 94(1)c) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* est réputée être une personne résidente du Canada ne s'appliquent pas avant 1976 et les années d'imposition ultérieures.
4. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable exerçant une entreprise qui est une profession libérale, qui cesse d'être un résident du Canada mais continue d'exercer l'entreprise au Canada, puisse conserver sa réserve des sommes à recevoir pour 1971 aux termes des dispositions du paragraphe 23(3) des Règles.
5. Que, à l'égard des dividendes devenus payables avant le 1^{er} janvier 1975, les délais prescrits pour communiquer les options en vertu de l'article 83 de la *Loi de l'impôt sur le revenu* soient prorogés, et les règles concernant l'exercice de ces options modifiées.

6. Que,

- a) lorsqu'une fiducie régie par un régime de participation différée aux bénéfices, un régime enregistré d'épargne-retraite ou un régime enregistré
- b) lorsqu'une fiducie ou corporation établie ou constituée en corporation

uniquement aux termes d'un régime ou d'une caisse enregistrée de retraite détiennent des actions d'une corporation de fonds mutuels qui sont des biens étrangers aux fins de la Partie XI de la *Loi de l'impôt sur le revenu* et que la corporation de fonds mutuels se fusionne avec une autre corporation de fonds mutuels, cette fiducie

b) que le ministre du Revenu national puisse désigner la valeur requise des éléments d'actif de l'assureur lorsque ce dernier ne l'a pas fait.

69. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un agriculteur qui reçoit une indemnité à l'égard de l'abattement d'animaux conformément à la *Loi sur les épizooties* puisse inclure cette indemnité dans le calcul de son revenu, soit pour l'année d'imposition au cours de laquelle il a reçu l'indemnité, soit pour l'année d'imposition suivante.

61. Que, pour les années d'imposition se terminant après le 25 mai 1976, certaines précisions soient apportées à l'article 21 de la Loi, y compris des mentions plus précises des différentes catégories de frais d'exploration et d'aménagement.

62. Que, lorsqu'un contribuable est décédé après le 25 mai 1976, dans le calcul de son revenu pour l'année du décès, il ne puisse être réclamer aucune réserve conformément au paragraphe 64(1.1) de la Loi, sauf dans les circonstances prévues au paragraphe 72(2) de la Loi.

63. Que le coût pour un contribuable de l'acquisition d'avoirs miniers canadiens après le 6 mai 1974, y compris ceux achetés d'un gouvernement du Canada, soit inclus dans les frais d'aménagement engagés au Canada par ce contribuable.

64. Que les frais d'exploration ou d'aménagement au Canada d'un contribuable ne soient pas réduits de toute aide gouvernementale relative à ces frais et reçue après le 25 mai 1976.

65. Que, à l'égard des remboursements de certaines contributions prélevées par un gouvernement sur les ressources naturelles après le 25 mai 1976, l'article 80.2 de la Loi soit modifiée afin de s'appliquer aux remboursements faits aussi bien par des sous-locataires que par des locataires de concessions de ressources naturelles, pourvu que ces locataires ou sous-locataires soient assujettis à l'impôt au Canada au cours de l'année du remboursement.

66. Que, à l'égard des années d'imposition se terminant après le 25 mai 1976, le sens de l'expression «revenu brut» du paragraphe 248(1) de la Loi comprenne le montant d'intérêts courus d'un contribuable à la fin d'une année d'imposition ainsi que le montant des contributions prélevées sur les ressources naturelles qui sont réputées être inclus dans son revenu en vertu de l'alinéa 12(1o) de la Loi.

67. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, les gains en capital impossibles ou les pertes en capital déductibles d'un assureur-vie, qui sont réputées, en vertu de l'alinéa 142(1b) de la Loi, se rapporter à un commerce d'assurance exploité au Canada, comprennent l'amortissement des escomptes ou des primes sur des actifs canadiens spécifiés qui sont des titres porteurs d'intérêts et détenus par l'assureur à la fin de l'année, dans la mesure où cet amortissement porte sur un commerce d'assurance canadien autre qu'un commerce d'assurance-vie canadien.

68. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, des modifications importantes soient apportées à la méthode par succursale de détermination de la traction canadienne des revenus bruts de placements faits par une société d'assurance multinationale, y compris *notamment*:

a) que l'assureur soit tenu de désigner des éléments d'actif suffisants aux termes de la méthode par succursale afin d'assurer que les revenus tirés des placements au Canada ainsi déterminés ne soient pas inférieurs aux revenus tirés des placements au Canada déterminés aux termes de règles qui seront semblables à la méthode proportionnelle de détermination de ces revenus, et

soit réduit des remboursements de capital reçus par la corporation après la fin de son année d'imposition 1975.

Corporations et entreprises

54. Que, pour les années d'imposition ultérieures au 25 mai 1976, un contribuable soit tenu d'inclure dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition le montant de tout solde négatif du coût en capital non amorti d'une catégorie de ses biens amortissables.

55. Que, pour plus de précision, un contribuable, dans le calcul de son revenu tiré d'une entreprise ou d'un bien, ne puisse déduire aucun montant à l'égard des contributions politiques versées ou à verser après le 25 mai 1976.

56. Que, à l'égard des dividendes qui deviennent payables après le 31 décembre 1974, les délais prescrits pour communiquer les options en application de l'article 83 de la Loi soient prorogés et les règles concernant l'exercice de ces options modifiées.

57. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, le montant des pénalités pour déclaration tardive visées au paragraphe 85(8) ou 96(6) de la Loi ne dépasse pas \$2,500.

58. Que, pour les années d'imposition se terminant après le 25 mai 1976,

a) le ministre du Revenu national détermine le montant de tout remboursement auquel a droit le contribuable en vertu de l'article 129, ou de l'un quelconque des articles 131 à 133 de la Loi, et que le contribuable puisse interjeter appel de cette détermination, que le Ministre ait établi par avis de cotisation qu'un montant d'impôt est dû ou non, et

b) le ministre du Revenu national puisse déterminer le montant de la perte d'un contribuable au cours d'une année d'imposition, et que, lorsque le ministre détermine que ce montant est différent du montant correspondant déclaré par le contribuable, le contribuable puisse interjeter appel de la détermination, que le ministre ait établi par avis de cotisation qu'un montant d'impôt est dû ou non.

59. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, toute corporation ayant droit de réclamer la déduction accordée aux petites entreprises, soit pour son année en cours ou l'année précédente, puisse faire son dernier versement d'impôt pour l'année en cours à la fin du troisième mois suivant cette année.

60. Que, à l'égard des redevances et autres montants visés à l'alinéa 12(1)o) ou 18(1)m) de la Loi recevables, payés ou payables après le 25 mai 1976, certaines précisions soient apportées à l'égard de la nature des sommes à inclure dans le revenu, y compris notamment, la suppression du terme « contribution » et de l'exigence portant que la taxe municipale ou scolaire soit prélevée pour des services fournis dans le voisinage immédiat du bien du contribuable.

affèrent aux actions que détient le contribuable dans cette corporation, réduisent le prix de base rajusté de ces actions dans tout calcul dudit prix après le 25 mai 1976.

46. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, le calcul du crédit d'impôt étranger soit rajusté à l'égard de la déduction au titre du revenu d'intérêts et de dividendes, visée à l'article 110.1 de la Loi, de façon que la déduction ne réduise plus par érosion le montant de ce crédit.

47. Que l'exemption de la retenue d'impôt de non-résidents dont il est fait mention à la disposition 212(1)(b)(iii)(E) de la Loi, à l'égard des montants payés ou crédités au titre des intérêts déductibles du revenu d'une corporation étrangère, soit étendue de façon à inclure les montants payés ou crédités après le 6 mai 1974 au titre des intérêts non déductibles seulement parce qu'ils ont été engagés à l'égard d'un fonds de terre ou parce qu'ils ont été ajoutés au coût en capital d'un bien amortissable ou aux frais d'exploration ou d'aménagement.

48. Que, pour 1975 et les années d'imposition ultérieures, le plein montant de quelque paiement que ce soit d'une prestation prévue par le *Régime de pensions du Canada* ou d'un régime provincial de pensions ou de rentes soit exempt de la retenue d'impôt de non-résidents.

49. Que la retenue de l'impôt de non-résidents s'applique à toute somme payée ou créditée après le 25 mai 1976 à un non-résident en vertu d'un régime d'assistance pour l'adaptation des personnes employées dans l'industrie du tannage du cuir ou employées à la production de chaussures en cuir.

50. Que, pour 1974 et les années d'imposition ultérieures, le calcul de la base de l'impôt de succursales soit rajusté en fonction des redevances sur les ressources de la Couronne, ou d'autres montants semblables, ainsi que des allocations de même nature.

51. Que, lorsqu'une corporation étrangère affiliée d'un contribuable est dissoute après le 31 décembre 1971, le produit de disposition des actions de cette corporation affiliée que retire le contribuable soit réduit du montant de la juste valeur marchande de toute dette due par la corporation affiliée, qui a été prise en charge ou liquidée par le contribuable au moment de la dissolution.

52. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures aux fins des dispositions relatives aux corporations étrangères affiliées, autres que celles relatives à la définition de l'expression «pourcentage de participation», une participation indirecte d'une personne dans une corporation donnée, par l'intermédiaire d'une corporation qui réside au Canada, soit prise en considération dans le calcul fait à quelque moment que ce soit du «pourcentage d'intérêt» de cette personne dans la corporation donnée.

53. Que, aux fins de la déduction prévue au paragraphe 113(2) de la Loi à l'égard d'un dividende reçu par une corporation sur une action d'une corporation étrangère affiliée de cette corporation, le prix de base rajusté pour cette corporation de l'action de la corporation étrangère affiliée, à la fin de l'année d'imposition 1975 de la corporation,

41. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, les règles du paragraphe 104(8) de la Loi, aux termes desquelles le montant maximal déductible par une fiducie aux termes du paragraphe 104(6) est calculé, soient révisées, essentiellement de la façon suivante:

a) le montant maximal calculé aux termes du paragraphe 104(8) ne doit pas dépasser le montant qui serait déductible par la fiducie en vertu du paragraphe 104(6) si ce n'était l'application du paragraphe 104(8),

b) le revenu non réparti d'une année retenu par la fiducie (à l'exception des montants à l'égard desquels les bénéficiaires privilégiés ont fait un choix) est réputé être un revenu désigné, règle générale, dans la mesure où la fiducie a un revenu désigné, et

c) lorsque le montant du revenu désigné se trouvant dans la fiducie est en sus du montant du revenu non réparti retenu dans la fiducie, l'excédent est réputé être payable aux bénéficiaires désignés aux termes de la fiducie, essentiellement selon la fraction que représentent l'ensemble des montants payables aux bénéficiaires désignés par rapport à l'ensemble des montants du revenu non retenu de la fiducie pour l'année et des montants à l'égard desquels les bénéficiaires privilégiés, aux termes de la fiducie, ont fait un choix.

42. Que, pour 1975 et les années d'imposition ultérieures, une fiducie établie conformément à une loi du Canada ou d'une province dans le but d'indemniser des personnes à l'égard de réclamations contre le propriétaire d'une entreprise qui ne désire pas ou ne peut pas indemniser un client soit exempt de l'impôt de la Partie I de la Loi.

43. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, la retenue fiscale ne s'applique pas aux gains en capital imposables attribués par une fiducie de fonds mutuels à un bénéficiaire non résident, aux termes d'une fiducie assujettie à des règles d'attribution semblables à celles du paragraphe 104(21) de la Loi.

International

44. Que, aux fins de déterminer le plafond de la déduction par une corporation de l'intérêt sur les montants dus à des non-résidents désignés, un prêt consenti par un prêteur après le 25 mai 1976 à la condition qu'un autre prêt soit consenti par une personne quelconque à une corporation résidente soit réputé être une dette contractée par cette corporation envers le premier prêteur, seulement dans les cas où ce premier prêteur est un non-résident désigné.

45. Que

a) les apports de capitaux faits après le 31 décembre 1971 par un contribuable à une corporation qui ne réside pas au Canada augmentent le prix de base rajusté des actions que détient le contribuable dans cette corporation, et

b) les sommes reçues par un contribuable après le 31 décembre 1971, d'une corporation qui ne réside pas au Canada, à titre de réduction du capital versé

soit réputé avoir fait un gain en capital égal à la différence entre le prix de base rajusté de la participation et zéro.

35. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, des règles spéciales semblables à celles prévues aux termes de l'article 98.2 de la Loi s'appliquent à un contribuable qui a acquis un bien qui était une participation dans une société (autre qu'une participation résiduelle) par suite du décès d'un particulier si le contribuable n'est pas membre et ne devient pas un membre de la société en raison de l'acquisition.

36. Que la part d'un membre d'une société dans le montant versé par la société après le 23 juin 1975 à un parti enregistré ou à un candidat, à l'élection d'un ou plusieurs députés à la Chambre des communes, soit, aux fins du paragraphe 127(3) de la Loi, réputée être un montant versé par l'associé.

37. Que le représentant légal d'un contribuable décédé après le 31 décembre 1975 puisse faire un choix à l'égard de l'un quelconque des biens du contribuable qui est assujéti aux règles du paragraphe 70(6) de la Loi de sorte que les règles du paragraphe 70(5) s'appliquent au bien.

38. Que les règles du paragraphe 70(7) de la Loi relatives à certains fiduciaires testamentaires soient révisées afin que, lorsqu'une perte découle du transport ou de la répartition d'un bien déterminé désigné ainsi énuméré d'une fiducie, après le 25 mai 1976, le montant de la perte en capital du contribuable décédé soit calculé adéquatement et le coût pour la fiducie du bien soit réduit en conséquence.

39. Que l'alinéa 104(4)a) de la Loi soit révisé de sorte que:

a) lorsque le conjoint, qui est un bénéficiaire en vertu d'une fiducie, est décédé après le 31 décembre 1975, si cette fiducie a été créée avant le 1^{er} janvier 1972 et remplit certaines autres conditions, la fiducie ne soit pas alors réputée avoir disposée de chacun de ses biens en immobilisations, lors du décès du conjoint, et b) pour plus de précision, lorsque le conjoint qui est un bénéficiaire en vertu d'une fiducie est décédé après le 25 mai 1976, et que cette fiducie, à n'importe quel moment après le 18 juin 1971 est une fiducie décrite à l'alinéa ci-haut mentionné, la fiducie soit alors réputée avoir disposé de chacun de ses biens en immobilisations au décès du conjoint.

40. Que les dispositions du paragraphe 107(4) de la Loi concernant les biens en immobilisations (autres que des biens amortissables) répartis à un bénéficiaire d'une fiducie créée en faveur du conjoint, autre que le conjoint, durant la vie du conjoint, soient élargies pour inclure des biens amortissables répartis à ce bénéficiaire après le 25 mai 1976 et soient révisées pour que le bénéficiaire après le 25 mai 1976 soit réputé avoir disposé de la totalité ou d'une partie de sa participation dans la fiducie, selon le cas, pour un produit de disposition qui est égal au produit de disposition qu'il serait réputé avoir retiré de la disposition de sa participation, si le paragraphe 107(2) de la Loi s'appliquait.

Sociétés

28. Que, lorsqu'il existe à la fin de tout mois se terminant après le 31 mai 1976 un excédent pour l'année à l'égard des contributions d'un contribuable à ses régimes enregistrés d'épargne-retraite, le contribuable paie, relativement à ce mois, un impôt égal à 1 p. 100 de l'excédent; le terme «excédent» signifie les contributions faites par le contribuable dans l'année et tout don reçu par ses régimes dans l'année, moins le plus élevé des montants suivants: \$5,500 ou les montants qu'il peut déduire à l'égard de ces contributions.
29. Que le ministre du Revenu national puisse après le 25 mai 1976 annuler l'enregistrement d'un régime de participation différée aux bénéfices à compter de la date où s'est produit l'événement ayant entraîné l'annulation.
30. Que, lorsqu'à la fin de tout mois se terminant après le 31 mai 1976 une fiducie régie par un régime enregistré de participation différée aux bénéfices fait voir un excédent, la fiducie paie, relativement à ce mois un impôt égal à 1 p. 100 de l'excédent; le terme «excédent» comprend les contributions d'un employé faites dans l'année qui dépassent \$5,500, et les donations faites à la fiducie.
31. Que, pour 1975 et les années d'imposition ultérieures, les règles de la Loi, qui présument qu'un contribuable est réputé avoir disposé de certains biens lorsqu'il cesse d'être résident du Canada, ne s'appliquent pas à un droit qu'il peut avoir de recevoir un paiement d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement.
32. Que les pertes en capital résultant des transferts de biens faits après le 25 mai 1976,
- a) entre le bénéficiaire en vertu d'un régime de participation différée aux bénéfices, d'un régime de participation différée des employés aux bénéfices ou d'un régime enregistré d'épargne-logement, et le régime,
- b) entre le rentier aux termes d'un régime enregistré d'épargne-retraite et le régime, ou
- c) entre un contribuable et le régime enregistré d'épargne-retraite de son conjoint soient nulles et que les règles relatives à la perte apparente ne s'appliquent pas à ces transferts.
33. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, l'impôt prélevé en vertu de la Partie XI de la Loi, relative aux biens étrangers détenus par une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite, un régime de participation différée aux bénéfices ou un régime enregistré d'épargne-logement, ne s'applique pas aux biens étrangers qui sont également des placements non admissibles.
34. Que, lorsqu'un contribuable est réputé détenir une participation dans une société en vertu du paragraphe 98(1) de la Loi et que le prix de base rajusté de la participation devient, à une date quelconque après le 25 mai 1976, inférieur à zéro, le contribuable

n'ait pas pour effet d'augmenter le montant exempt d'impôt qui peut être versé à un bénéficiaire en vertu de ladite fiducie.

23. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable qui verse une contribution déductible à un régime enregistré d'épargne-retraite dans les 60 premiers jours de l'année civile puisse choisir de réclamer sa déduction à l'égard de l'année en question ou de l'année qui précède immédiatement.

24. Que, pour 1974 et les années d'imposition ultérieures,

a) les règles de l'article 74 de la Loi relatives à l'attribution ne s'appliquent pas à l'égard des transferts de biens par un contribuable à titre de prime payée au régime enregistré d'épargne-retraite de son conjoint, et

b) tout montant inclus dans le revenu d'un contribuable à l'égard duquel il a déduit un montant aux termes de l'alinéa 60j) de la Loi ne réduite pas le montant des contributions déductibles qu'il peut faire au régime enregistré d'épargne-retraite de son conjoint.

25. Que, après le 25 mai 1976, lorsqu'un régime enregistré d'épargne-retraite devient un régime modifié non conforme aux exigences de l'article 146 pour ce qui est de son acceptation pour enregistrer, le ministre du Revenu national, le rentier aux termes de ce régime soit réputé, à la date de la modification, avoir reçu à titre de prestation du régime, un montant égal à la juste valeur marchande de tous les biens du régime à la date de la modification.

26. Que, lorsqu'un régime enregistré d'épargne-retraite est modifié ou révisé après le 25 mai 1976 et que tous les fonds dudit régime sont transférés à titre de contribution à un régime enregistré de pensions, aucune déduction ne puisse être faite à l'égard des fonds transférés aux termes de l'article 8 de la Loi.

27. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures,

a) un régime enregistré d'épargne-retraite renferme une disposition prévoyant le remboursement total ou partiel des contributions au régime dans la mesure où aucune déduction ne puisse être réclamée dans cette année d'imposition ou la précédente à l'égard de ces contributions, et

b) un contribuable ne soit pas imposable à l'égard d'un remboursement de ses contributions à un régime enregistré d'épargne-retraite dans une année donnée, dans la mesure où le remboursement est l'excédent du

a) moindre des montants qui suivent: \$5,500 ou ses contributions de l'année

sur

b) le montant qu'il peut déduire à l'égard de ces contributions, tel que déterminé dans le calcul de son revenu pour fins de cotisation,

si le remboursement est reçu avant la fin de l'année suivant celle au cours de laquelle l'avis de cotisation est délivré.

Régimes de participation différée et autres régimes relatifs aux revenus

22. Que les dividendes définis au paragraphe 83(1) de la Loi reçus après le 25 mai 1976 par une fiducie régie par un régime de participation des employés aux bénéfices

21. Qu'un débiteur ou toute autre personne qui paie ou crédite à un résident du Canada un montant concernant un coupon ou titre au porteur, ou un chèque, dans des circonstances où un certificat de propriété prescrit par le paragraphe 234(1) de la Loi doit être complet, doive, après le 31 décembre 1976, retenir à la source 25 p. 100 du montant et remettre le montant retenu au Receveur Général du Canada, dans les cas où le certificat de propriété ne contient pas le numéro d'assurance sociale du résident.

20. Que, après le 25 mai 1976, un reçu valable relativement au crédit d'impôt pour contribution politique ne puisse être délivré par un candidat aux élections pour la Chambre des communes à moins qu'il n'ait été présenté au sens où l'entend l'article 2 de la *Loi électorale du Canada*.

19. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, les règles utilisées pour le calcul du montant qu'un contribuable peut transférer à son conjoint à l'égard de la déduction au titre de l'indemnité de subsistance d'un étudiant et de la déduction pour invalidité soient révisées afin de les rendre conformes aux règles applicables au transfert de la déduction accordée aux personnes âgées, à la déduction au titre du revenu tiré d'intérêts et de dividendes et à la déduction au titre d'un revenu tiré d'une pension de retraite.

18. Que, aux fins de la déduction au titre du revenu tiré d'intérêts et de dividendes visée à l'article 110.1 de la Loi, l'intérêt ne comprenne pas l'intérêt payé ou payable à l'égard d'une période quelconque après le 25 mai 1976, dans la mesure où le contribuable a réclamé une déduction aux termes du paragraphe 20(14) de la Loi à l'égard de cet intérêt.

c) si son inscription, ou l'inscription de la personne à l'égard de laquelle il réclame la déduction, selon le cas, dans un établissement d'enseignement désigné, à un programme de formation, n'est pas appuyée auprès du ministre du Revenu national par un reçu émis par l'établissement d'enseignement désigné contenant les renseignements prescrits sur la formule prescrite.

b) à l'égard d'une personne qui est son frère ou sa sœur, si son frère ou sa sœur, selon le cas, n'a jamais été résident du Canada, ou

désigné, visé par la disposition 110(9a)i)(A) de la Loi;

a) à l'égard d'une personne inscrite à un programme de formation d'un niveau inférieur au niveau postsecondaire dans un établissement d'enseignement

17. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable ne puisse réclamer la déduction au titre de l'indemnité de subsistance accordée à un étudiant,

16. Que, pour 1975 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable ne puisse réclamer une déduction aux termes de l'alinéa 109(1)b) de la Loi dans le calcul de son revenu imposable s'il vivait avec son conjoint au cours de l'année.

Particuliers

8. Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, la définition de « résidence principale » d'un contribuable soit élargie de façon à comprendre une résidence appartenant au contribuable qui est, dans certains cas, habituellement habitée par le conjoint, l'ancien conjoint ou l'enfant du contribuable mais non pas par le contribuable lui-même.

selon le cas, ne soit admissible à l'enregistrement à titre d'organisme de charité enregistré.

personnes physiques qu'elle emploie à cette entreprise se sont pas rémunérés.

9. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, la définition de « résidence principale » d'un contribuable soit élargie de façon à comprendre une résidence relatives à la résidence principale dans le cas d'un employé déplacé soit élargie afin d'inclure la part du conjoint dans la résidence principale.

10. Que, pour 1972 et les années d'imposition ultérieures, l'exception aux règles

11. Qu'un contribuable soit tenu d'inclure dans le calcul de son revenu les montants reçus par lui après le 25 mai 1976 à titre de remboursements des frais engagés à l'égard d'une décision de la Commission d'assurance-chômage, d'un conseil arbitral ou d'un arbitre aux termes de la *Loi de 1971 sur l'assurance-chômage*, si, à l'égard de cette décision, un montant a été déduit ou peut être déduit aux termes de l'alinéa 600) de la Loi lors du calcul de son revenu.

12. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable qui reçoit d'une province une allocation semblable à l'allocation familiale prévue aux termes de la *Loi de 1973 sur les allocations familiales*, soit tenu d'inclure l'allocation dans le calcul de son revenu, si la province permet une déduction dans le calcul de l'impôt provincial sur le revenu pour l'enfant à l'égard duquel l'allocation est versée, même si le contribuable ne peut réclamer la déduction en raison du montant du revenu de l'enfant au cours de l'année.

13. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un particulier puisse souscrire un contrat de rente à versements invariables à l'égard des montants qui lui sont versés en vertu de l'alinéa 29.2(2)b) de la *Loi sur les juges*.

14. Que les frais de déménagement n'incluent pas, aux fins du paragraphe 62(1) de la Loi, les frais engagés par un contribuable après le 25 mai 1976 pour l'acquisition d'une nouvelle résidence.

15. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable réputé être résident du Canada uniquement en vertu du paragraphe 250(1) de la Loi puisse déduire des frais de garde d'enfants, des frais de déménagement ou des frais de scolarité engagés à l'extérieur du Canada, de la même façon qu'un contribuable actuellement résident du Canada peut déduire ces dépenses ou frais, s'ils sont engagés au Canada.

3. des montants accumulés par la fondation avec le consentement du ministre du Revenu national,

ou

(ii) 90 p. 100 du revenu tiré au cours de l'année d'imposition précédente de la fondation des immobilisations visées à la disposition (i) à l'égard desquelles le 5 p. 100 est calculé,

et

(B) 90 p. 100 de la fraction du revenu de la fondation au cours de l'année d'imposition précédente, qui est en sus de son revenu de l'année tiré des immobilisations visées à la disposition II, ou

(ii) exerce une entreprise;

i) aux fins du paragraphe h), l'expression «placements admissibles» désignera des placements semblables à ceux qui sont définis comme placements admissibles aux fins des régimes de revenu différé ou d'autres régimes en vertu de la Loi;

j) un organisme de charité enregistré pourra avec la permission du ministre du Revenu national et aux conditions qu'il pourra déterminer, accumuler des fonds pour des projets particuliers;

k) un organisme de charité enregistré produira une déclaration annuelle de renseignements et lesdits renseignements seront mis à la disposition du public par le ministre du Revenu national;

l) lorsque l'enregistrement d'un organisme de charité sera annulé, tous ses biens seront abandonnés à l'Etat sauf dans la mesure où, dans l'année suivant l'annulation, ils ont été transférés à des donateurs reconnus, ou à des personnes à l'égard de dettes *vérifiables* de l'organisme de charité au moment de l'annulation;

m) lorsque l'enregistrement d'un organisme de charité sera annulé et qu'une personne qui n'est pas un organisme de charité enregistré ou un donataire reconnu recevra des biens de l'organisme de charité non destinés à acquitter une dette *vérifiable* de l'organisme de charité au moment de l'annulation, la personne sera conjointement et solidairement responsable avec l'organisme de charité pour un montant égal à la valeur des biens qu'il a reçus;

n) aux fins du présent paragraphe,

(i) l'expression «donataire reconnu» désignera un organisme de charité enregistré défini à l'un quelconque des sous-alinéas 10(1a)(ii) à (vii) ou à l'alinéa 10(1b) de la Loi,

(ii) l'expression «entreprise liée» comprendra une entreprise qui n'est pas liée aux objets que poursuit un organisme de charité si la majeure partie des

montant de son revenu d'une année à un organisme de charité enregistré désigné par le ministre du Revenu national comme lui étant associé;

f) le ministre du Revenu national pourra annuler l'enregistrement d'une œuvre de charité si, *entre autres choses*, l'œuvre

(i) omet d'affecter, au cours d'une année d'imposition quelconque, à des activités de bienfaisance qu'elle exerce elle-même ou au moyen de donations à des donateurs reconnus, un montant égal à au moins 80 p. 100 de l'ensemble des montants pour lesquels elle a délivré des reçus visés à la section 110(1a) de la Loi au cours de l'année précédente, ou

(iii) exerce une entreprise qui n'est pas liée à ses activités de bienfaisance;

g) le ministre du Revenu national pourra annuler l'enregistrement d'une fondation publique si, *entre autres choses*, la fondation

(i) omet d'affecter, au cours d'une année d'imposition quelconque, à des

activités de bienfaisance qu'elle exerce elle-même ou au moyen de donations à des donateurs reconnus, un montant qui est au moins égal au plus élevé des montants suivants:

(A) 80 p. 100 de l'ensemble des montants pour lesquels elle a délivré des reçus visés à la section 110(1a) de la Loi au cours de l'année d'imposition précédente, et

(B) 90 p. 100 de son revenu au cours de l'année d'imposition précédente, ou

(iii) exerce une entreprise qui n'est pas liée à ses activités de bienfaisance,

h) le ministre du Revenu national pourra annuler l'enregistrement d'une fondation privée si, *entre autres choses*, la fondation

(i) omet d'affecter, au cours d'une année d'imposition quelconque, à des

activités de bienfaisance qu'elle exerce elle-même ou au moyen de donations à des donateurs reconnus, un montant au moins égal à l'ensemble des montants suivants:

(A) le montant le plus élevé des montants suivants:

(i) 5 p. 100 de la juste valeur marchande des immobilisations de la fondation calculée à la fin de l'année d'imposition précédente de la fondation mais à l'exception de la juste valeur marchande à cette date

1. des placements admissibles de la fondation

2. des immobilisations affectées directement par la fondation à une activité de bienfaisance ou à l'administration, et

Organismes de charité

6. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, un contribuable puisse réclamer la déduction pour invalidité à l'égard d'une personne invalide résidente du Canada qui est l'enfant ou le petit-enfant du contribuable ou une personne à l'égard de laquelle il a réclame ou aurait pu réclamer, si le revenu de la personne avait été nul, une déduction aux termes de l'alinéa 109(1)b) de la Loi, dans la mesure où le montant de la déduction pour invalidité est en sus du revenu imposable de la personne invalide au cours de l'année, avant qu'il ne réclame la déduction pour invalidité.

c) la définition de l'expression « frais de garde d'enfants » soit élargie afin d'inclure les frais de garde d'enfants engagés par un contribuable pour lui permettre de suivre un cours de formation professionnelle des adultes à l'égard duquel il a reçu une allocation de formation professionnelle aux termes de la Loi sur la formation professionnelle des adultes, ou d'effectuer de la recherche et d'autres travaux semblables, à l'égard desquels il a reçu une subvention.

7. Que, pour 1977 et les années d'imposition ultérieures, de nouvelles règles s'appliquent aux organismes de charité, essentiellement de la façon suivante:

- a) un organisme de charité devra être enregistré pour être exonéré d'impôt;
- b) un organisme de charité ne sera pas admis à l'enregistrement à moins d'être résident du Canada et à moins d'avoir été constitué conformément à une loi du Canada ou d'une province;

c) les catégories d'organismes de charité seront les suivantes:

- (i) œuvres de charité semblables à une œuvre de charité actuellement visée dans la Loi;
- (ii) fondations de charité, qui sont des fiducies semblables à une fiducie aux fins de charité actuellement visée dans la Loi ou une corporation semblable à une corporation sans but lucratif constituée uniquement à des fins de bienfaisance et actuellement visée dans la Loi;
- (iii) fondations publiques qui sont des fondations de charité dont plus de 50 p. 100 des fiduciaires ou administrateurs de chacune n'ont entre eux aucun lien de dépendance et dont pas plus de 75 p. 100 du capital a été versé par une ou plusieurs personnes qui ont entre elles un lien de dépendance; et
- (iv) fondations privées qui sont des fondations de charité qui ne sont pas des fondations publiques;

- d) le ministre du Revenu national pourra juger qu'une fondation privée est une fondation publique et à n'importe quelle date ultérieure annuler cette désignation,
- e) une œuvre de charité pourra verser un maximum de 50 p. 100 de son revenu d'une année à des donateurs reconnus mais pourra verser n'importe quel

Avis de motion des voies et moyens visant à modifier la Loi de l'impôt sur le revenu

Qu'il y a lieu de modifier la Loi de l'impôt sur le revenu, et de prévoir, entre autres choses:

1. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures,

a) le montant maximal déductible qu'un employé peut verser à un régime enregistré de pensions dans une année soit porté à \$3,500,

b) le montant maximal déductible qu'un employeur peut verser à un régime enregistré de pensions dans une année pour le compte d'un employé soit porté à \$3,500,

c) le montant maximal déductible qu'un employé admis ou admissible aux prestations d'un régime de pensions afférent à l'emploi qu'il a occupé dans l'année peut verser à un régime enregistré d'épargne-retraite pour cette année soit porté à \$3,500,

d) le montant maximal déductible qu'un contribuable à son compte ou un employé non visé par le sous-alinéa c) de la Loi peut verser à un régime enregistré d'épargne-retraite dans une année soit porté à \$5,500, et

e) le montant maximal déductible qu'un employeur peut verser à un régime de participation différée aux bénéfices dans une année pour le compte d'un employé soit porté à \$3,500.

2. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, des règles soient établies pour permettre le transfert de fonds d'une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-logement à une autre fiducie du même genre.

3. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures, la déduction accordée aux petites entreprises en vertu de l'article 125 de ladite Loi soit accrue en portant le plafond des affaires d'une corporation pour une année d'imposition à \$150,000 et en portant son plafond global des affaires à \$750,000.

4. Qu'un contribuable, que son entreprise principale soit ou non reliée au domaine des ressources naturelles, ait droit de déduire, dans le calcul de son revenu, 100% de ses frais d'exploration engagés au Canada après le 25 mai 1976 et avant le 1^{er} juillet 1979.

5. Que, pour 1976 et les années d'imposition ultérieures,

a) le montant maximal de frais de garde d'enfants qu'un contribuable peut déduire au cours d'une année soit porté au moins élevé des montants suivants: \$4,000, \$1,000 par enfant ou les $\frac{2}{3}$ du revenu gagné du contribuable,

b) le montant maximal de frais de garde d'enfants qu'un contribuable visé au paragraphe 63(2) peut déduire pour une semaine soit porté au moins élevé des montants suivants: \$120 ou \$30 par enfant, et

Avis de motion

des voies et moyens

Loi de l'impôt sur

le revenu

3. Que la liste C du *Tarif des douanes* soit modifiée par le retranschement du numéro 99206-1 ainsi que de l'énumération de marchandises figurant vis-à-vis de ce numéro, et par l'insertion dans la liste C de ladite loi du numéro et de l'énumération de marchandises suivants:

99206-1 Articles fabriqués ou produits, en tout ou en partie, par des prisonniers, à moins que dans un cas particulier ou une catégorie particulière de cas ils ne soient exemptés des dispositions de ce numéro par un règlement du gouverneur en conseil.

4. Que le *Tarif des douanes* soit de nouveau modifié de façon à prévoir que, aux fins du paragraphe 3.1(1) de ladite loi, dans le cas des marchandises mentionnées au paragraphe 1 de la présente motion, le taux de douane applicable à l'admission des marchandises sera réputé être le taux de douane qui aurait été applicable par ailleurs à l'admission de ces marchandises en l'absence de toute mesure législative fondée sur le paragraphe 1 de la présente motion.

5. Que toute mesure édictée sur la présente motion soit réputée être entrée en vigueur le vingt-sixième jour de mai 1976, avoir été appliquée à toutes les marchandises, dont il est question dans ladite motion, qui ont été importées ou sorties d'entrepôt en vue de leur consommation pour jour-là ou après ce jour-là et avoir été appliquée aux marchandises importées précédemment pour lesquelles il n'a pas été fait de déclaration en douane en vue de la consommation avant ce jour-là.

6. Que toute mesure édictée sur la base du paragraphe 1 de la présente motion doit expirer le trentième jour de juin 1977 et que tous les taux de douane réduits par cette mesure soient réputés être rétablis après l'expiration de cette mesure aux taux qui étaient en vigueur juste avant le vingt-troisième jour de février 1973 et ces taux rétablis s'appliqueront immédiatement après le trentième jour de juin 1977, sous réserve du *Tarif des douanes*, de la façon qu'ils s'appliquaient juste avant le vingt-troisième jour de février 1973.

7. Dans les cas où, par suite de la modification apportée à la liste A du *Tarif des douanes* en raison d'une mesure édictée sur la base du paragraphe 1 de la présente motion, un taux de douane appliqué à une marchandise quelconque est réduit à partir du taux applicable à celle-ci juste avant le vingt-troisième jour de février 1973, le gouverneur en conseil, à n'importe quel moment au cours de la période commençant avec l'entrée en vigueur de la mesure et se terminant le trentième jour de juin 1977, peut par décret rétablir le taux, applicable dans le cas de cette marchandise, au taux qui était en vigueur juste avant le vingt-troisième jour de février 1973 et ce taux rétabli s'appliquera immédiatement par la suite, sous réserve du *Tarif des douanes*, comme il s'appliquait juste avant le vingt-troisième jour de février 1973.

Numéro tarifaire		Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget					
		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
49207-1	Bandes magnétiques pour ordinateurs sur lesquelles sont enregistrées des données sismiques, importées aux fins de traitement ou d'interprétation . .	En fr.	En fr.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
70200-1	Véhicules, aéronefs ou bateaux flottants, se livrant au transport commercial international des passagers ou des marchandises, en conformité avec les conditions que le gouverneur en conseil peut prescrire par voie de règlement	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.	En fr.
	Les marchandises admises au régime du présent numéro seront exemptes de tous droits, nonobstant les dispositions de la présente loi ou de toute autre loi.						
86800-1	Mercaptans ou préparations contenant des mercaptans devant être utilisés pour odoriser le gaz naturel ou le gaz de pétrole liquide	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr. 10 p.c.	15 p.c. 15 p.c.	25 p.c. 25 p.c.

Numéro tarifaire	Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget					
	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général

42701-1	Articles qui autrement seraient classés dans le numéro tarifaire 42700-1, à savoir: groupes de compression et groupes électrogènes; accessoires, dispositifs et appareillages de commande devant servir avec ces articles; pièces de ce qui précède	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	2 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
---------	---	------------	---------	---------	------------	---------	---------

Sauf que dans le cas de toutes marchandises de ce genre qui sont cultivées, produites ou fabriquées dans le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord, les îles Anglo-Normandes, l'île de Man, ou l'Eire, le Tarif de la nation la plus favorisée s'applique.

Toutefois, lorsqu'il s'agit de l'importation au Canada des marchandises énumérées dans ce numéro, le gouverneur en conseil, sur l'avis du ministre de l'Industrie et du Commerce, peut, s'il juge qu'il y va de l'intérêt public et qu'il n'est pas possible de se procurer ces marchandises en s'adressant à l'industrie canadienne, remettre les droits spécifiés dans ce numéro à l'égard desdites marchandises, et les paragraphes 17(2), (3), (4), (5) et (8) de la Loi sur l'administration financière s'appliquent dans le cas d'une remise accordée en vertu de cette clause.

Aéronefs, à l'exclusion des moteurs, selon les règlements que peut établir le Ministre:

44043-1	De modèles ou grosseurs non fabriqués au Canada	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.
	à compter du 1 ^{er} juillet 1977	En fr.	7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.	En fr.	7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.
					(à compter du 1 ^{er} juillet 1976)		

Moteurs d'aéronefs, importés pour être installés sur des aéronefs:

44047-1	De modèles ou grosseurs non fabriqués au Canada	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.
	à compter du 1 ^{er} juillet 1977	En fr.	7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.	En fr.	7 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.
					(à compter du 1 ^{er} juillet 1976)		

Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britan- nique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britan- nique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
29647-1	Talc, dolomite et mica finement pulvérisés, dont les particules ont une taille d'au plus vingt microns	En fr.	5 p.c.	25 p.c.	En fr.	5 p.c.	25 p.c.
35122-1	Poudre d'acier inoxydable devant servir comme milieu de filtrage dans la garniture de la filière utilisée pour produire des fibres chimiques	En fr.	En fr.	35 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
40962-1	Systèmes d'irrigation par ruissellement devant servir dans la ferme; systèmes d'arrosage en douche ou par ruissellement devant servir dans des serres; pièces de ce qui précède	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr.	En fr.	25 p.c.
40964-1	Appareils électriques ou appareils radio conçus pour identifier le bétail et enregistrer sa consommation de nourriture sur une base individuelle; leurs pièces	En fr.	En fr.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
41233-1	Feuilles ou plaques d'aluminium ou de plastique, enduites de photopolymères, pour la production de clichés, matières pour de tels clichés, devant servir à la reproduction des textes et illustrations dans les journaux par le procédé de la typographie	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr.	En fr.	25 p.c.
41450-1	Porte-bulletins non mécaniques, devant être utilisés par les électeurs, seuls ou avec poinçons, étuis ou supports, conçus pour servir avec ces appareils	En fr.	En fr.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.

10 p.c. 15 p.c. 25 p.c.
15 p.c. 17 1/2 p.c. 25 p.c.
(à compter du 1er juillet 1976)

				Droits en vigueur avant les droits proposés dans le présent budget			
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
6510-1	<i>Produits à faible teneur en protéines et produits sans protéines, à savoir: biscuits, pains, biscottes et marchandises cuites similaires, pâtes alimentaires et préparations de bouillie d'avoine; tout ce qui précède lorsque le ministère de la Santé nationale et du Bien-être social a certifié que ces marchandises sont des produits diététiques spéciaux à faible teneur en protéines ou sans protéines</i>	En fr.	En fr.	10 p.c.	10 p.c. En fr.	10 p.c. En fr.	27 1/2 p.c. 10 p.c. Divers
7805-1	<i>Rosiers ne devant être utilisés par les fleuristes ou les pépiniéristes que pour produire des fleurs coupées</i>	En fr.	En fr.	En fr.	1 1/2 c. chacun En fr.	3 c. chacun En fr.	7 c. chacun 20 p.c.
18100-1	Billets de banque, obligations, lettres de change, chèques, billets à ordre, traites et imprimés similaires, non signés, cartes ou autres modèles commerciaux, imprimés ou lithographiés ou imprimés à l'aide de planches d'acier, de cuivre ou autres; imprimés, n.d.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
20500-1	Racines médicinales: d'orcanette, de ginseng, brutes, broyées ou moulues; d'aconit, de colombo, de digitale, de gentiane, de jalap, d'ipécacuaná, d'iris, de réglisse, de saulepareille, de squille, de pissenlit, de rhubarbe et de valériane, non moulues	En fr.	En fr.	En fr.	En fr. En fr.	En fr. 10 p.c.	En fr. 25 p.c.
22010-1	Mélanges d'acides aminés ou mélanges d'acides aminés et d'hydrolysats de protéines, avec ou sans addition de minéraux, de vitamines, de graisses ou de carbohydrates, qui sont des préparations diététiques spécialement composées pour les personnes souffrant de troubles d'acides aminés	En fr.	En fr.	25 p.c.	En fr. 10 p.c.	En fr. 10 p.c.	25 p.c. 25 p.c.

2. Que la liste A de ladite Loi soit en outre modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 18100-1, 20500-1, 22010-1, 40962-1, 41233-1, 44043-1, 44047-1, 70200-1 et 71100-8 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite Loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
	92940 — Enzymes:						
92940-1	Autres que ce qui suit	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92941-1	92941 — Hétérosides, naturels ou reproduits par synthèse, leurs sels, leurs éthers, leurs esters et autres dérivés	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
	92942 — Alcaloïdes végétaux, naturels ou reproduits par synthèse, leurs sels, leurs éthers, leurs esters et autres dérivés:						
92942-1	Autres que ce qui suit	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92942-4	Caféine et ses sels	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
92943-1	92943 — Sucres chimiquement purs, à l'exception du saccharose et du glucose, mais y compris le lactose; éthers et esters de sucre et leurs sels, autres que les produits des positions 92939, 92941 et 92942	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92944-1	92944 — Antibiotiques	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
93402-1	93402 — Produits organiques tensio-actifs; préparations tensio-actives et préparations pour lessives, contenant ou non du savon	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
59730-1	Disques pour phonographes	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
62200-2	Paniers en bambou	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
62200-3	Paniers en fibres végétales entrelacées	12 1/2 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	40 p.c.
65500-1	Plumes, n.d., porte-plumes et règles, de toute sorte	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	27 1/2 p.c.
65505-1	Crayons de plombagine et craies à dessiner, n.d.	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
65510-1	Craies à écrire ou crayons de matière crayeuse, de couleur ou non	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
65811-1	Bandes magnétiques, n.d., fabriquées avec des résines synthétiques ou des plastiques cellulodiques: Enregistrées	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
92936-1	92936 — Sulfamides	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92937-1	92937 — Sultones et sultames	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92938-1	92938 — Provitamines et vitamines, naturelles ou reproduites par synthèse (y compris les concentrats naturels), ainsi que leurs dérivés utilisés principalement en tant que vitamines, mélangés ou non entre eux, même en solutions quelconques	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
92939-1	92939 — Hormones, naturelles ou reproduites par synthèse, ainsi que leurs dérivés utilisés principalement comme hormones	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	25 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
46210-1	Appareils de prise de vues, n.d., d'une classe ou d'une espèce non faite au Canada: leurs pièces achevées	5 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	5 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
46300-1	Appareils de projection diascopique, et leurs diapositives et bandes d'images, n.d.	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.
46305-1	Cinématographes, lampes à arc pour la cinématographie, projecteurs pour cinéma ou théâtre, machines à donner des effets de lumière, cinématographes portatifs, avec ou sans mécanisme de sonorisation; redresseurs ou générateurs électriques devant servir avec des cinématographes; pièces de tout ce qui précède, à l'exclusion des ampoules électriques, lampes ou lampes excitatrices	En fr.	10 p.c.	35 p.c.	En fr.	15 p.c.	35 p.c.
46310-1	Appareils de projection fixe présentés avec reproduction de son	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.
51100-1	Clubs de golf et leurs pièces achevées; raquettes et cadres de raquettes et battes de base-ball; balles de toutes sortes devant servir aux sports, aux jeux ou à l'athlétisme, n.d.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51105-1	Battes, balles, gants et jambières pour le cricket	En fr.	15 p.c.	35 p.c.	En fr.	20 p.c.	35 p.c.
51110-1	Skis	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51115-1	Attaches de skis	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
51120-1	Bâtons de skis	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
51400-1	Cercueils, ainsi que leurs pièces en métal	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	25 p.c.

Droits en vigueur avant le 20 février 1973					
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	
44502-1	Phares, lumières latérales et feux arrière électriques, n.d.; torches ou projecteurs électriques et leurs pièces achevées	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c. 20 p.c. 30 p.c.
44503-1	Ballasts fluorescents et à décharge de haute intensité, qui seraient autrement classés dans le numéro tarifaire 44500-1	17 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c. 20 p.c. 30 p.c.
44504-1	Lampes électriques à arc et lampes d'éclairage électrique à incandescence, n.d.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c. 20 p.c. 30 p.c.
44520-1	Fers à repasser électriques et leurs pièces achevées	12 1/2 p.c.	15 p.c.	27 1/2 p.c.	12 1/2 p.c. 20 p.c. 27 1/2 p.c.
44606-1	Jantes d'acier pour bicyclettes, non émaillées, ni plaquées	En fr.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	En fr. 17 1/2 p.c. 35 p.c.
44900-1	Laine d'acier, y compris la laine d'acier imprégnée de savon ou emballée pour le commerce de détail avec un pain de savon	En fr.	10 p.c.	20 p.c.	En fr. 15 p.c. 20 p.c.
45100-1	Boucles, agrafes, oeillets, fermoirs à pression, boutons pression, ou autres fermoirs de fer, d'acier, de laiton ou d'autre métal, recouverts ou non, n.d., et qui ne constituent pas des objets de bijouterie; pièces de tout ce qui précède	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c. 20 p.c. 30 p.c.
45110-1	Aiguilles de toute matière et de toute sorte, n.d.	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c. 20 p.c. 35 p.c.
45116-1	Epingles faites en fil métallique de toute espèce:				
	N.d.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c. 20 p.c. 30 p.c.
46205-1	Appareils de prise de vues, n.d., d'une classe ou d'une espèce faite au Canada; leurs pièces achevées	7 1/2 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	7 1/2 p.c. 15 p.c. 30 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
43200-1	Articles creux de cuisine, en fer ou en acier, recouverts ou non, n.d.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43205-1	Articles creux de cuisine et de laiterie, en fer ou en acier, étamés, y compris les bidons pour l'expédition du lait ou de la crème, non peints, ni laqués, ni décorés	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43210-1	Articles creux de cuisine, en fer ou en acier, recouverts d'émail vitreux	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
43300-1	Baignoires, lavabos, cabinets d'aisance, cuvettes, urinoirs, éviers et baquets de blanchissage, en fer ou en acier, recouverts ou non	5 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	5 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43829-1	Pièces, n.d., plaquées ou non, finies ou non, pour automobiles, véhicules automobiles, électrobuses, voitures pour la lutte contre les incendies, ambulances et corbillards, ou châssis énumérés dans les numéros tarifaires 42400-1 et 43803-1, y compris les moteurs, mais non les coussinets à billes ou à rouleaux, les appareils récepteurs, les pièces en zinc, moulées sous pression, les accumulateurs, les pièces de bois, les pneus et les chambres à air, ou les pièces dont la matière dominante en valeur est le caoutchouc ..	En fr.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	En fr.	15 p.c.	35 p.c.
43901-1	<i>Tricycles qui seraient autrement classés dans le numéro tarifaire 43900-1 ...</i>	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	25 p.c.	30 p.c.
44034-1	Chaluts, cuillers de pêche, mouches, hameçons, plomb, émerillons, appâts, moulinets, cannes à pêche, et engins de pêche, n.d.	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
44405-1	Appareils d'éclairage au gaz, au pétrole ou autres, et leurs accessoires, n.d., y compris les pointes, brûleurs, viroles et griffes; manchons à gaz et brûleurs à gaz incandescent; pièces achevées de ce qui précède	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
44500-1	Installations et accessoires d'éclairage électrique, n.d., et leurs pièces achevées	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.

Droits en vigueur avant le 20 février 1973							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
42520-1	Moteurs à combustion interne avec refroidissement à l'air, d'une puissance nominale dépassant un h.p. et demi, et leurs pièces; pièces de tondeuses de gazon mécaniques; tout ce qui précède devant servir à la fabrication ou à la réparation de tondeuses de gazon mécaniques	5 p.c.	7 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.	5 p.c.	10 p.c.	32 1/2 p.c.
42525-1	Moteurs à combustion interne avec refroidissement à l'air, d'une puissance nominale ne dépassant pas un h.p. et demi, et leurs pièces, lorsqu'ils doivent servir à la fabrication ou à la réparation de tondeuses de gazon mécaniques .	En fr.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	10 p.c.	30 p.c.
42903-1	Coutellerie de fer ou d'acier, plaquée ou non: Canifs, couteaux de chasse et couteaux de poche de toute sorte	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42907-1	Rasoirs et leurs pièces achevées; lames de rasoirs, n.d.	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42907-2	Rasoirs et leurs pièces achevées, n.d.	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
42908-1	Lames de rasoirs mécaniques	En fr.	15 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43115-1	Scies à châssis et leurs pièces	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43120-1	Erminettes, enclumes, étaux, merlins, hachettes, scies, tarières, mèches, forets, tournevis, rabots, racloirs, ciseaux, maillets, coins de métal, clefs anglaises, masses, marteaux, leviers, renards et outils de voies ferrées, pics, pioches, et leurs emmanchures et manches	10 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
43135-1	Règles et mètres souples, de toutes sortes	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
43140-1	Limes et râpes	En fr.	15 p.c.	35 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	35 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
32603-1	Dames-jeannes ou touries, bouteilles, flacons, fioles, cruches et ballons de verre non taillé, n.d.; cheminées de verre, pour lampes, n.d.; carafes en verre et verres à boire, fabriqués à la machine, ni taillés, ni décorés, n.d.	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	32 1/2 p.c.
32606-1	Verrerie de table, n.d., et articles en verre pour l'éclairage, n.d.	10 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	32 1/2 p.c.
32700-1	Lunettes, monocles, lorgnons, et verres rodés ou finis de lunettes, de monocles ou de lorgnons, n.d.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
32800-1	Montures de lunettes, monocles, lorgnons, pince-nez et leurs parties, n.d. ...	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	20 p.c.
35405-1	Ustensiles creux en aluminium pour la cuisine et les usages domestiques, n.d. .	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
35410-1	Ustensiles creux en nickel pour la cuisine et les usages domestiques, n.d. ...	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
41400-1	DactyloTypes En fr.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.	En fr.	20 p.c.	25 p.c.
41405-1	Pièces de dactyloTypes En fr.	En fr.	5 p.c.	25 p.c.	En fr.	7 1/2 p.c.	25 p.c.
41500-1	Aspirateurs électriques et leurs accessoires; aspirateurs à main; et les pièces achevées des machines ci-dessus dénommées, y compris les boyaux de succion, n.d.	5 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	5 p.c.	20 p.c.	25 p.c.
41535-1	Balayeuses mécaniques 10 p.c.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
42505-1	Tondeuses de gazon mécaniques, à aut propulsion ou non, avec ou sans le moteur 15 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
22001-2	Sulfaméthylthiadiazole en tablettes	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
22003-1	Produits pharmaceutiques, n.d.	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
22005-1	Produits pharmaceutiques, n.d., d'une espèce non produite au Canada	En fr.	10 p.c.	25 p.c.	En fr.	15 p.c.	25 p.c.
22800-1	Poudres à savon, savon pulvérisé, savon minéral, et savon, n.d.	10 p.c.	10 p.c.	32 1/2 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	32 1/2 p.c.
23215-1	Gélatine comestible	7 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
23400-1	Parfumerie, y compris les préparations non alcooliques pour la toilette, savoir: huiles à cheveux, poudres et eaux dentifrices et autres, pommades, pâtes et toutes autres préparations parfumées, n.d., pour la chevelure, la bouche ou la peau	15 p.c.	15 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	40 p.c.
28700-1	Articles de table en porcelaine, en faïence ou en granit blanc, non compris les théières, les cruches, les pots et les autres articles analogues connus généralement sous le nom de vaisselle de terre	En fr.	15 p.c.	35 p.c.	En fr.	20 p.c.	35 p.c.
28900-1	Baignoires, cuvettes, water-closets, sièges et couvercles de water-closets, réservoirs de water-closets, lavabos, urinoirs, éviers et cuves à lessive, en terre cuite, grès, ciment, argile ou autre matière, n.d.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
28900-2	Baignoires, urinoirs, éviers, cuves à lessive en terre cuite, grès, ciment, argile ou autre matière, n.d.	12 1/2 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
32305-1	Miroirs en verre, biseautés ou non, et encadrés ou non, n.d.	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c.	30 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
13445-1	Sirops, produits de la canne ou de la betterave à sucre, et toutes leurs imitations ou tous leurs succédanés, n.d. le gallon	3.5 c.	4.5 c.	7 c.	5 c.	6 1/2 c.	7 c.
15205-1	Jus de fruits et sirops de fruits, n.d., savoir: Jus d'ananas	En fr.	En fr.	25 p.c.	5 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
15215-1	Jus d'agrumes déshydraté avec ou sans stabilisants ou sucre	En fr.	En fr.	25 p.c.	2 1/2 p.c.	5 p.c.	25 p.c.
16101-1	Alcools aromatisés, tafia de laurier, eau de Cologne et de lavande, lotions, shampoings, eaux dentifrices, eaux phylodermiques et autres préparations de toilette renfermant de l'alcool de toute sorte: En bouteilles ou flacons ne contenant pas plus de quatre onces chacun	15 p.c.	15 p.c.	50 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	50 p.c.
16102-1	En bouteilles, flacons ou autres récipients contenant plus de quatre onces chacun mais au plus, le gallon	15 p.c. \$2.00	15 p.c.	50 p.c.	25 p.c. \$2.00	25 p.c.	50 p.c.
18702-1	Films, qui autrement seraient classés dans le numéro tarifaire 18700-1	En fr.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
22001-1	Toutes préparations médicinales et pharmaceutiques, composées de plus d'une substance, même contenant de l'alcool, y compris les médicaments brevetés, spécialités pharmaceutiques, teintures, pilules, poudres, tablettes, trochisques, pastilles, capsules remplies, sirops, cordiaux, amers, anodins, toniques, emplâtres, liniments, pommades, onguents, pâtes, gouttes, eaux, essences et huiles	10 p.c.	10 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
	Tout article compris dans le présent numéro et renfermant plus de quarante pour cent d'esprit-preuve sera soumis au droit de par gallon et	\$1.50 15 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$2.00 25 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$1.50 15 p.c.	\$2.00 25 p.c.

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
13415-1	Sucre, devant servir à la fabrication du vin	0.8 c.	1.2 c.	\$1.60	\$.0109	\$.0189	\$1.89
13420-1	Sucre inverti, et sirops produits de la canne ou de la betterave à sucre, et toutes leurs imitations ou tous leurs succédanés, dans lesquels le pourcentage des sucres réducteurs, après inversion, est de soixante-quinze pour cent ou plus du poids total des solides, non compris les sirops dans des contenants lorsque le poids brut du contenant et du contenu ne dépasse pas soixante livres: Lorsque le total des sucres réducteurs, après inversion, équivaut au plus à soixante-cinq pour cent du poids total du sirop						
		50 c.	75 c.	\$1.00	68 c.	\$1.23	\$1.23
	Plus, pour chaque un pour cent additionnel ou fraction de ce dernier dépassant soixante-cinq pour cent du poids total du sirop	0.75 c.	1 c.	1.5 c.	Divers	Divers	Divers
13425-1	Sirops, produits de la canne à sucre, dans lesquels le pourcentage du total des sucres réducteurs, après inversion, est inférieur à soixante-quinze pour cent du poids total des solides	En fr.	En fr.	1.5 c.	En fr. Divers	1 c. Divers	1 1/2 c. Divers
13430-1	Sirops, produits de la betterave à sucre, dans lesquels le pourcentage du total des sucres réducteurs, après inversion, est inférieur à soixante-quinze pour cent du poids total des solides	1 c.	1 c.	7 c.	1 c. Divers	1 c. Divers	7 c. Divers
13435-1	Jus concentré de canne à sucre, partiellement inverti, de l'espèce connue sous le nom de mélasse de fantaisie, pour la consommation humaine seulement.	En fr. le gallon	1 c.	1.5 c.	En fr.	1 c.	1 1/2 c.
13440-1	Poudre de mélasse, sans addition d'aucune substance ou additionnée de matière colorante ou d'un agent nécessaire pour en empêcher l'agglomération	25 c.	30 c.	50 c.	35 c.	45 c.	50 c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Droits en vigueur avant le 20 février 1973			
				Tarif de préférence britannique	Tarif général	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
13400-1 (suite)	Titrant plus de quatre-vingt-douze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-treize degrés	En fr.	92.286	\$1.18085	25.799	\$1.18085	\$1.18085
	Titrant plus de quatre-vingt-treize degrés, mais pas plus de quatre-vingt-quatorze degrés	En fr.	94.865	\$1.21627	26.762	\$1.21627	\$1.21627
	Titrant plus de quatre-vingt-quatorze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-quinze degrés	En fr.	97.433	\$1.25170	27.737	\$1.25170	\$1.25170
	Titrant plus de quatre-vingt-quinze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-seize degrés	En fr.	\$1.00	\$1.28712	28.712	\$1.28712	\$1.28712
	Titrant plus de quatre-vingt-seize degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix-sept degrés	En fr.	\$1.02567	\$1.32255	29.688	\$1.32255	\$1.32255
	Titrant plus de quatre-vingt-dix-sept degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix-huit degrés	En fr.	\$1.05134	\$1.35798	30.664	\$1.35798	\$1.35798
	Titrant plus de quatre-vingt-dix-huit degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix-neuf degrés	En fr.	\$1.15966	\$1.47606	31.64	\$1.47606	\$1.47606
	Titrant plus de quatre-vingt-dix-neuf degrés, mais moins de quatre-vingt-dix-neuf degrés et cinq dixièmes	En fr.	\$1.12	\$1.47606	35.606	\$1.47606	\$1.47606
13410-1	Sucre, titrant quatre-vingt-dix-neuf degrés et cinq dixièmes ou plus, au polariscope; sucre en poudre comme la cassonade, le sucre jaune ou doré; le sucre à glacer; tout ce qui précède en vertu des règlements que peut prescrire le Ministre	80 c.	\$1.20	\$1.60	\$1.09	\$1.89	\$1.89

Droits en vigueur avant le 20 février 1973						
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif de préférence britannique		Tarif général
				Tarif général	Tarif de la nation la plus favorisée	
13400-1 (suite)	Titrant plus de quatre-vingt-trois degrés, mais pas plus de quatre-vingt-quatre degrés	En fr.	Cents 69.183	Cents 90.040	Cents 20.857	Cents 90.040
	Titrant plus de quatre-vingt-quatre degrés, mais pas plus de quatre-vingt-cinq degrés	En fr.	Cents 71.750	Cents 92.697	Cents 20.947	Cents 92.697
	Titrant plus de quatre-vingt-cinq degrés, mais pas plus de quatre-vingt-six degrés	En fr.	Cents 74.317	Cents 95.353	Cents 21.036	Cents 95.353
	Titrant plus de quatre-vingt-six degrés, mais pas plus de quatre-vingt-sept degrés	En fr.	Cents 76.884	Cents 98.010	Cents 21.126	Cents 98.010
	Titrant plus de quatre-vingt-sept degrés, mais pas plus de quatre-vingt-huit degrés	En fr.	Cents 79.451	Cents \$1.00963	Cents 21.512	Cents \$1.00963
	Titrant plus de quatre-vingt-huit degrés, mais pas plus de quatre-vingt-neuf degrés	En fr.	Cents 82.018	Cents \$1.03915	Cents 21.897	Cents \$1.03915
	Titrant plus de quatre-vingt-neuf degrés, mais pas plus de quatre-vingt-dix degrés	En fr.	Cents 84.585	Cents \$1.07457	Cents 22.872	Cents \$1.07457
	Titrant plus de quatre-vingt-dix degrés, mais pas plus de quatre-vingt-onze degrés	En fr.	Cents 87.152	Cents \$1.11000	Cents 23.848	Cents \$1.11000
	Titrant plus de quatre-vingt-onze degrés, mais pas plus de quatre-vingt-douze degrés	En fr.	Cents 89.719	Cents \$1.14542	Cents 24.823	Cents \$1.14542

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
12600-1	Peignes en récipients soudés	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	17 1/2 p.c.	20 p.c. 40 p.c.
12900-1	Crabes en récipients soudés	10 p.c.	10 p.c.	40 p.c.	15 p.c.	15 p.c. 40 p.c.
13400-1	Sucre, n.d., en vertu des règlements que peut prescrire le Ministre, ne titrant pas plus de soixante-seize degrés au polariscopes	En fr.	Cents	Cents	Cents	Cents
	Titrant plus de soixante-seize degrés, mais pas plus de soixante-dix-sept degrés les cent livres	En fr.	52.566	73.213	20.647	73.213
	Titrant plus de soixante-dix-sept degrés, mais pas plus de soixante-dix-huit degrés	En fr.	54.907	75.574	20.667	75.574
	Titrant plus de soixante-dix-huit degrés, mais pas plus de soixante-dix-neuf degrés	En fr.	57.249	77.936	20.687	77.936
	Titrant plus de soixante-dix-neuf degrés, mais pas plus de quatre-vingts degrés les cent livres	En fr.	59.591	80.298	20.707	80.298
	Titrant plus de quatre-vingts degrés, mais pas plus de quatre-vingt-un degrés	En fr.	61.932	82.659	20.727	82.659
	Titrant plus de quatre-vingt-un degrés, mais pas plus de quatre-vingt-deux degrés	En fr.	64.274	85.021	20.747	85.021
	Titrant plus de quatre-vingt-deux degrés, mais pas plus de quatre-vingt-trois degrés	En fr.	66.616	87.383	20.767	87.383

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britan- nique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britan- nique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
9030-1	Pommes de terre cuites d'avance, sans autre addition qu'un agent de conservation, en poudre, flocons ou granules	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	25 p.c.
9032-1	Pommes de terre cuites d'avance, avec d'autres additions y compris celle d'un agent de conservation	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	25 p.c.
9100-1	Soupes, rouleaux, tablettes, cubes ou toutes autres préparations pour la soupe, n.d.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9210-1	Fruits frais, à l'état naturel, le poids impossible devant comprendre le poids de l'emballage: Framboises et ronces-framboises Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 6 semaines; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	2 c. ou En fr.	2 c. ou En fr.	En fr.	2 c. ou 10 p.c.	2 c. ou 10 p.c.
9800-1	Bananes	En fr.	En fr.	\$1.00	En fr.	50 c.	\$1.00
10525-2	Melons, marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile, ou de toute autre manière, n.d.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
11300-1	Noix de coco, séchées, sucrées ou non	En fr.	En fr.	6 c.	En fr.	1 c.	6 c.
12100-1	Poisson conservé dans l'huile, n.d.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
12200-1	Hareng (excepté le hareng fumé en récipients soudés) conservé dans l'huile ou autrement, en récipients soudés	5 p.c.	5 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
8722-1	Rhubarbe la livre Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 10 semaines; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	1/2 c. ou En fr.	1/2 c. ou En fr.	En fr.	1/2 c. ou 10 p.c.	1/2 c. ou 10 p.c.
8728-1	Oignons verts la livre Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 44 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.	En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	En fr.	1 1/2 c. ou 5 p.c.	1 1/2 c. ou 10 p.c.
8901-1	Légumes préparés, dans des boîtes hermétiques ou d'autres récipients hermétiques, le poids impossible devant comprendre le poids des récipients: Asperges Légumes congelés: Asperges	7 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.	7 1/2 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9001-1	Asperges	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9002-1	Choux de Bruxelles	15 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	22 1/2 p.c.	30 p.c.
9004-1	N.d.	10 p.c.	15 p.c.	30 p.c.	10 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
9010-1	Légumes séchés ou déshydratés, y compris la farine de légumes, n.d.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.	15 p.c.	17 1/2 p.c.	30 p.c.
9015-1	Légumes marinés ou conservés dans le sel, la saumure, l'huile ou de toute autre manière, n.d.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.
9021-1	Jus de tomate	12 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	35 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.	35 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
6610-1	Bretzels	En fr.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6700-1	Macaroni et vermicelle sans oeufs ni autres ingrédients	En fr.	30 c.	\$1.50	En fr.	62 1/2 c.	\$1.50
	Lorsqu'ils sont en paquets de deux livres ou moins chacun, le poids impossible doit comprendre le poids du contenant.						
	Légumes frais, à leur état naturel, le poids impossible devant comprendre le poids de l'emballage:						
8704-1	Betteraves	En fr.	1 c. ou En fr.	1 c. ou En fr.	En fr.	1 c. ou 10 p.c.	1 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 26 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.						
8706-1	Choux	En fr.	9/10 c. ou En fr.	9/10 c. ou En fr.	En fr.	En fr. ou 9/10 c. ou 10 p.c.	En fr. ou 9/10 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 30 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.						
8717-1	Oignons, n.d.	En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	1 1/2 c. ou En fr.	En fr.	1 1/2 c. ou 10 p.c.	1 1/2 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de 44 semaines, temps qui peut se diviser en deux périodes distinctes; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.						
8720-1	Pois verts	En fr.	2 c. ou En fr.	2 c. ou En fr.	En fr.	2 c. ou 10 p.c.	2 c. ou 10 p.c.
	Au cours d'une période de douze mois se terminant le 31 mars, le droit spécifique ne sera pas maintenu en vigueur durant plus de douze semaines; la franchise s'appliquera lorsque le droit spécifique ne sera pas en vigueur.						

Droits en vigueur avant le 20 février 1973							
Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de	Tarif de	Tarif général
					préférence britannique	la nation la plus favorisée	
2200-1	Préparations de cacao ou de chocolat, en poudre	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.
2500-1	Chicorée séchée au four, torréfiée ou moulue	En fr.	En fr.	5 c.	1 c.	1 c.	5 c.
4505-1	Préparations alimentaires de céréales en paquets d'au plus vingt-cinq livres chacun	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	17 1/2 p.c.	27 1/2 p.c.
4600-1	Préparations alimentaires de céréales, n.d.	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	20 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	20 p.c.
5100-1	Orge mondé, perlé, en flocons, torréfiée ou moulue	10 p.c.	10 p.c.	30 p.c.	20 p.c.	20 p.c.	30 p.c.
6300-1	Riz nettoyé Lorsqu'il est en paquets de deux livres chacun, ou moins, le poids imposable doit comprendre le poids de ces récipients.	25 c.	25 c.	\$1.00	50 c.	50 c.	\$1.00
6400-1	Sagou et tapioca	En fr.	En fr.	27 1/2 p.c.	10 p.c.	10 p.c.	27 1/2 p.c.
6500-1	Biscuits non sucrés	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	25 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	25 p.c.
6505-1	Pains et biscuits diététiques spéciaux, sous réserve des règlements du ministère de la Santé nationale et du Bien-être social	En fr.	En fr.	10 p.c.	En fr.	5 p.c.	10 p.c.
6600-1	Biscuits sucrés	7 1/2 p.c.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	12 1/2 p.c.	12 1/2 p.c.	30 p.c.
6605-1	Biscuits, sucrés ou non, évalués à 20 cents la livre au moins, valeur qui doit être basée sur le poids net et doit comprendre la valeur du paquet ordinaire du détail	En fr.	7 1/2 p.c.	30 p.c.	En fr.	12 1/2 p.c.	30 p.c.

Droits en vigueur avant le
20 février 1973

Numéro tarifaire		Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général	Tarif de préférence britannique	Tarif de la nation la plus favorisée	Tarif général
	Viandes fraîches, n.d.:						
704-1	Porc la livre	En fr.	En fr.	5 c.	0.50 c.	0.50 c.	5 c.
707-1	Abats comestibles de tous animaux la livre	En fr.	En fr.	5 c.	0.5 c.	0.5 c.	5 c.
800-1	Boeuf en boîtes	15 p.c.	15 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
805-1	Porc en boîtes	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	25 p.c.	35 p.c.
810-1	Jambon en boîtes	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
825-1	Viandes en boîtes, n.d.	10 p.c.	10 p.c.	35 p.c.	15 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
835-1	Extraits de viande et thé de boeuf, non médicamenteux	En fr.	10 p.c.	35 p.c.	10 p.c.	20 p.c.	35 p.c.
	Viandes préparées ou en conserve, autres que les viandes en boîtes:						
1001-1	Bacon, jambon, épaules et autres parties du porc la livre	En fr.	En fr.	5 c.	En fr.	1 3/4 c.	5 c.
1805-1	Beurre d'arachides la livre	2 c.	2 c.	7 c.	3 c.	4 c.	7 c.
2000-1	Pâte de cacao et pâte de chocolat, non sucrées, en masses ou en tablettes. la livre	En fr.	En fr.	5 c.	1 c.	1 c.	5 c.
2100-1	Pâte de cacao et pâte de chocolat, sucrées, en masses ou en tablettes d'au moins deux livres la livre	1 c.	1 c.	5 1/2 c.	2 c.	2 c.	5 1/2 c.

Avis de motion des voies et moyens

Tarif des douanes

1. Que la liste A du *Tarif des douanes* soit modifiée par le retranchement des numéros tarifaires 704-1, 707-1, 800-1, 805-1, 810-1, 825-1, 835-1, 1001-1, 1805-1, 2000-1, 2100-1, 2200-1, 2500-1, 4505-1, 4600-1, 5100-1, 6300-1, 6400-1, 6500-1, 6505-1, 6600-1, 6605-1, 6610-1, 6700-1, 8704-1, 8706-1, 8717-1, 8720-1, 8722-1, 8728-1, 8901-1, 9001-1, 9002-1, 9004-1, 9010-1, 9015-1, 9021-1, 9030-1, 9032-1, 9100-1, 9210-1, 9800-1, 10525-2, 11300-1, 12100-1, 12200-1, 12600-1, 12900-1, 13400-1, 13405-1, 13410-1, 13415-1, 13420-1, 13425-1, 13430-1, 13435-1, 13440-1, 13445-1, 13500-1, 13505-1, 13600-1, 13650-1, 13700-1, 13705-1, 14000-1, 15205-1, 15215-1, 16101-1, 16102-1, 18702-1, 22001-1, 22001-2, 22003-1, 22005-1, 22800-1, 23215-1, 23400-1, 28700-1, 28900-1, 32305-1, 32603-1, 32606-1, 32700-1, 32800-1, 35405-1, 35410-1, 41400-1, 41405-1, 41500-1, 41535-1, 42505-1, 42520-1, 42525-1, 42903-1, 42907-1, 42907-2, 42908-1, 43115-1, 43120-1, 43135-1, 43140-1, 43200-1, 43205-1, 43210-1, 43300-1, 43829-1, 44034-1, 44405-1, 44500-1, 44502-1, 44503-1, 44504-1, 44520-1, 44606-1, 44900-1, 45100-1, 45110-1, 45116-1, 46205-1, 46210-1, 46300-1, 46305-1, 46310-1, 51100-1, 51105-1, 51110-1, 51115-1, 51120-1, 51400-1, 59730-1, 62200-2, 62200-3, 65500-1, 65505-1, 65510-1, 65811-1, 92936-1, 92937-1, 92938-1, 92939-1, 92940-1, 92941-1, 92942-1, 92942-4, 92943-1, 92944-1 et 93402-1 ainsi que des énumérations de marchandises et des taux de droit figurant vis-à-vis de chacun de ces numéros, et par l'insertion dans la liste A de ladite loi des numéros, des énumérations de marchandises et des taux de droit suivants:

Avis de motion

des voies et moyens

Tarif des douanes

Document

budgétaire A

Avis de motions

des voies et moyens

Documents budgétaires

Contenu

- A Avis de motions des voies et moyens
- B Etat des opérations financières
- C Allocations du coût en capital
- D Le régime fiscal et les organismes de charité
- E Renseignements supplémentaires

Documents

budgétaires

le 25 mai 1976



Finances

Finance